

Manuel Arturo Suco Cárdenas

ECONOMISTA & AUDITOR
Guayaquil - Ecuador

21.100

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado los balances generales adjuntos de INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo el 2 de Abril del año 2002.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

MSUCO

Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Mayo 31, 2002

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	DIC-2001		DIC-2000	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	8,054	0.8	50,212	5.3
Cuentas por Cobrar	0	0.0	4,412	0.5
Inventarios	644,949	62.0	644,949	68.3
Otros Activos Corrientes	11,729	1.1	22,513	2.4
Total	664,732	63.9	722,086	76.5
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	56,088	5.4	51,478	5.5
Bienes Raices (Edificios)	446,678	42.9	278,011	29.5
Total	502,766	48.3	329,489	34.9
Depreciación Acumulada	126,770	12.2	107,661	11.4
Neto al Costo	375,996	36.1	221,828	23.5
CARGOS DIFERIDOS, NETO		0.0		0.0
OTROS ACTIVOS		0.0		0.0
TOTAL DEL ACTIVO	1,040,728	100.0	943,914	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores del Exterior	0	0.0	595,995	63.1
Cuentas por Pagar	681,056	65.4	7,259	0.8
Participación Laboral	3,069	0.3	598	0.1
Impuesto a la Renta	4,347	0.4	847	0.1
Total	688,472	66.2	604,699	64.1
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	588	0.1	588	0.1
Reserva Legal	323	0.0	196	0.0
Reserva Facultativa	5,241	0.5	2,826	0.3
Reservas de Capital	333,063	32.0	333,063	35.3
Utilidad del Ejercicio	13,042	1.3	2,542	0.3
Total	352,256	33.8	339,215	35.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1,040,728	100.0	943,914	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

D E T A L L E	AÑO 2001	AÑO 2000
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	13,042	2,542
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	19,108	12,138
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	4,412	-3,107
Disminución (Aumento) en Inventarios	0	61,901
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	10,785	37,640
Aumento (Disminución) en Proveedores	-595,995	-88,554
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	673,796	-44,865
Aumento (Disminución) en Participación Laboral	2,471	598
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta	3,500	847
FLUJO NETO EN OPERACIONES	131,119	-20,860
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-173,277	-125,588
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-173,277	-125,588
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Cuentas del Patrimonio	0	196,047
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	0	196,047
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-42,158	49,599
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	50,212	613
Saldo al final del año	8,054	50,212

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2001

	AÑO 2001		AÑO 2000	
	\$	%	\$	%
VENTAS	123,748	100.0	428,973	100.0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	-	-	884,403	206.2
Compras e Importaciones	-	-	162,408	37.9
Inventario final	-	-	-644,949	150.3
COSTO DE VENTAS	0	-	401,862	93.7
UTILIDAD BRUTA	123,748	100.0	27,111	6.3
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	84,182	68.0	153,609	35.8
Depreciaciones	19,108	15.4	12,138	2.8
Total	103,290	83.5	165,747	38.6
UTILIDAD EN OPERACIONES	20,458	16.5	-138,636	- 32.3
Impto.Circulación Capitales	0	-	-7,401	1.7
Result.Exposición a la Inflación	0	-	107,093	25.0
Otros Ingresos (Egresos)	0	-	42,931	10.0
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	20,458	16.5	3,987	0.9
PARTICIPACION LABORAL	-3,069	2.5	-598	0.1
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-4,347	3.5	-847	0.2
UTILIDAD NETA	13,042	10.5	2,542	0.6

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS
SALDOS A DICIEMBRE 31 1999	140,626	588	196	2,826	147,022	0	0	-10,006
TRANSACCIONES AÑO 2000								
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0				-10,006			10,006
Ajustes, NEC-17	196,047				116,536	79,511		
Transferencias	0				-253,552	-79,511	333,063	
Utilidad Neta del Ejercicio	2,542							2,542
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2000	339,215	588	196	2,826	0	0	333,063	2,542
TRANSACCIONES AÑO 2001								
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0		127	2,415				-2,542
Utilidad Neta del Ejercicio	13,042							13,042
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2001	352,256	588	323	5,241	0	0	333,063	13,042

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Expresados en dólares de USA**

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA. fue organizada legalmente de acuerdo a las leyes vigentes de la República del Ecuador el 12 de Abril del año 1972.

NOTA 2.- SITUACION ECONOMICA DEL ECUADOR:

El 9 de Enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano declaró la Dolarización de su economía, cambiando el modelo monetario reemplazando al Sucre Ecuatoriano por el Dólar de Estados Unidos de América.

En el Registro Oficial No.34 del Lunes 13 de Marzo del 2000 se publicó la LEY 2000-4 cambiando el esquema monetario Ecuatoriano, disponiendo la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América. Este cambio monetario fue propuesto por el Gobierno ante la devastadora crisis económica que soportaba el Ecuador con una devaluación incontenible del Sucre. El 31 de marzo del 2000 los estados financieros fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17).

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La Industria en general, la Inversión de capitales en todas las actividades industriales, comerciales que

tengan que ver con la industria o en productos industriales, la importación, exportación, y, en general todas las actividades industriales y comerciales no prohibidas por la ley.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a) CAMBIO EN LA MONEDA DE REPORTE:

Como parte del proceso de dolarización, los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) y a partir de esa fecha, toda la información financiera se procesa y se reporta en Dólares de los Estados Unidos de América.

b) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.

c) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

d) PROPIEDAD, PLANTA Y QUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

e) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

g) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

h) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA. 4 CORRECCION MONETARIA Y CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS:

De acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17), los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América.

El procedimiento de conversión consistió en ajustar las partidas no monetarias en Sucres Ecuatorianos a esa fecha, por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha. Luego las cifras ajustadas se convirtieron a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.

En el año 2000, la Compañía aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.16 (NEC-16) que trata sobre el Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros y su efecto se registró en los resultados de dicho año. A partir de Marzo 31 del 2000, los estados

financieros se preparan sobre la base del costo histórico sin tomar en cuenta los cambios en el nivel general de precios. La inflación correspondiente al año 2001, ascendió al 22.4% anual, de acuerdo a las publicaciones del INEC.

El estado de resultados del año 2000 incluye un crédito de US\$107,093 bajo la denominación de Resultado por Exposición a la Inflación, REI.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cientes	0	4,412

NOTA 6.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Productos Terminados	644,949	644,949

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2001 la Compañía no ha efectuados ventas de sus productos. Los ingresos en su totalidad corresponde a alquileres de sus bienes raíces.

NOTA 7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	% DEP.
Terreno	56,088	51,478	
Edificios	446,678	278,011	5.0%
Total	502,766	329,489	
Depreciacic.Acumulada	126,770	107,661	
Neto al Costo	375,996	221,828	

Durante el ejercicio 2001 se han realizado las siguientes adquisiciones de Activos Fijos:

Terrenos	4,610
Edificios	138,667
Total	173,277

NOTA 8.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, la Compañía NO registra Pasivos a Largo Plazo.

NOTA 10.- CAPITAL:

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2001 comprende 1.470 participaciones sociales indivisibles de US\$0.40, cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada participación.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2001 la Compañía, NO registra variación en su Capital Suscrito y Pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2000 la Compañía, tampoco registró variación en su Capital Suscrito y Pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON SOCIOS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 5.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los

accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2001 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 127 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2000.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000 NO registró variación alguna en su Reserva Legal.

NOTA 13.- RESERVA DE CAPITAL:

La cuenta Reserva de Capital está conformada por la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

NOTA 14.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2001 y 2000, fueron las siguientes:

	2001	2000
Utilidad Contable	20,458	3,987
Más: Gastos no deducibles	0	0
Base para Cálculo Part.Laboral	20,458	3,987
Participación Laboral	3,069	598
Base Imponible	17,389	3,389
Provisión para Impuesto a la Renta	4,347	847

Para el año 2001 la Compañía provisionó el 25% y para el año 2000 también provisionó y pagó el 25%.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Mayo 31 del 2002), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



ECON. MANUEL SUCO CARDENAS

4128

SC-RNAE No.017