

*Manuel Arturo Suco Cárdenas*

ECONOMISTA & AUDITOR  
Guayaquil - Ecuador

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 2002 y 2001, 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 7 de Abril del año 2003.

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 2002 y 2001, 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,



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

Guayaquil, Mayo 24, 2003

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A C T I V O S	DIC-2002		DIC-2001	
	\$	%	\$	%
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	1.054	0,1	8.054	0,8
Cuentas por Cobrar	14.845	1,4	0	0,0
Inventarios	716.886	65,5	644.949	62,0
Otros Activos Corrientes	7.887	0,7	11.729	1,1
<b>Total</b>	<b>740.671</b>	<b>67,7</b>	<b>664.732</b>	<b>63,9</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Terrenos	56.088	5,1	56.088	5,4
Bienes Raices (Edificios)	446.678	40,8	446.678	42,9
<b>Total</b>	<b>502.766</b>	<b>45,9</b>	<b>502.766</b>	<b>48,3</b>
Depreciación Acumulada	149.103	13,6	126.770	12,2
<b>Neto al Costo</b>	<b>353.663</b>	<b>32,3</b>	<b>375.996</b>	<b>36,1</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.094.334</b>	<b>100,0</b>	<b>1.040.728</b>	<b>100,0</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Cuentas por Pagar	725.251	66,3	681.056	65,4
Participación Laboral	2.524	0,2	3.069	0,3
Impuesto a la Renta	3.576	0,3	4.347	0,4
<b>Total</b>	<b>731.351</b>	<b>66,8</b>	<b>688.472</b>	<b>66,2</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>				
Capital Social	588	0,1	588	0,1
Reserva Legal	975	0,1	323	0,0
Reserva Facultativa	17.631	1,6	5.241	0,5
Reservas de Capital	333.063	30,4	333.063	32,0
Utilidad del Ejercicio	10.727	1,0	13.042	1,3
<b>Total</b>	<b>362.983</b>	<b>33,2</b>	<b>352.256</b>	<b>33,8</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>	<b>1.094.334</b>	<b>100,0</b>	<b>1.040.728</b>	<b>100,0</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**EJERCICIO 2002**

	AÑO 2002	AÑO 2001
	\$	\$
<b>VENTAS</b>	<b>57.277</b>	<b>0</b>
COSTO DE VENTAS:		
Inventario Inicial	644.949	
Compras e Importaciones	122.340	
Inventario final	-716.886	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>50.404</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>6.873</b>	<b>0</b>
ALQUILERES GANADOS	200.183	123.748
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Administración y Ventas	168.016	84.182
Depreciaciones	22.334	19.108
Total	190.349	103.290
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>16.707</b>	<b>20.458</b>
Otros Ingresos (Egresos)	120	0
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL</b>	<b>16.827</b>	<b>20.458</b>
PARTICIPACION LABORAL	-2.524	-3.069
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-3.576	-4.347
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>10.727</b>	<b>13.042</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

D E T A L L E	AÑO 2002	AÑO 2001
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	10.727	13.042
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciaciones	22.334	19.108
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	-14.845	4.412
Disminución (Aumento) en Inventarios	-71.936	0
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	3.841	10.785
Aumento (Disminución) en Proveedores	0	-595.995
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	44.195	673.796
Aumento (Disminución) en Participación Laboral	-545	2.471
Aumento (Disminución) en Impuesto a la Renta	-771	3.500
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>-7.000</b>	<b>131.119</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos		-173.277
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>0</b>	<b>-173.277</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	-7.000	-42.158
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	8.054	50.212
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.054</b>	<b>8.054</b>

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 2002

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2001</b>	<b>352.257</b>	588	323	5.241	333.063	13.042
<b>TRANSACCIONES AÑO 2002</b>						
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0		652	12.390		-13.042
Utilidad Neta del Ejercicio	10.727					10.727
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2002</b>	<b>362.983</b>	<b>588</b>	<b>975</b>	<b>17.631</b>	<b>333.063</b>	<b>10.727</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**INVERSIONES Y NEGOCIOS CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 12 de Abril del año 1972.

**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.

Los estados financieros adjuntos deben ser aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Durante el año 2002, en el Ecuador se adoptaron diez Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en relación a

la contabilización de Inversiones, consolidación de estados financieros, combinaciones de negocios, operaciones discontinuadas, utilidades por acción, activos intangibles, provisiones y activos y pasivos contingentes, deterioro del valor de los activos y contabilización de subsidios del gobierno. Dichas normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y entraron en vigencia a partir del 1 de Enero del 2002, a excepción de la NEC-19 relacionada con estados financieros consolidados, cuya vigencia es a partir del 2003, según la Resolución No.03-Q-ICI-003 Emitida por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) 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.

b) INVENTARIOS:

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

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - 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.

d) 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.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

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

f) 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.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

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

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clientes	14,845	0

**NOTA 5.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Productos Terminados	716,886	644,949

**NOTA 6.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Terrenos	56,088	56,088
Bienes Raíces (Edificios)	446,678	446,678
<b>Total</b>	<b>502,766</b>	<b>502,766</b>
Depreciación Acumulada	149,103	126,770
<b>Neto</b>	<b>353,663</b>	<b>375,996</b>

**NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, la Compañía NO registra pasivos a largo plazo.

**NOTA 9.- CAPITAL:**

Al 31 de Diciembre del 2002 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1.470 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.40, cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2002 la Compañía, NO registra variación en su Capital suscrito y Pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2001 la Compañía tampoco registró variación alguna en su Capital Suscrito y Pagado.

**NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

**NOTA 11.- RESERVA LEGAL:**

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % 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 2002 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 652 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2001.

**NOTA 12.-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 2002 y 2001, fueron las siguientes:

	2002	2001
Utilidad antes de Partic.Laboral	16,827	20,458
Más: Gastos no deducibles	0	0
Menos: Participación Laboral	2,524	3,069
Utilidad Gravable	14,303	17,389
Provisión para Impuesto a la Renta	3,576	4,347

Para el año 2002 la Compañía provisionó y pagó el 25% en concepto de Impuesto a la Renta. En el año 2001 también pagó el 25% de Impuesto a la Renta.

**NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Marzo 24 del 2003), 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 Cárdenas  
CP 4128  
SC - RNAE No.017