

21.100

Av. Constitución y  
Av. Juan Tanco Marengo  
Edif. Executive Center  
3er. piso. Of. 306  
Telf.: (593-4) 229-2154  
Fax: (593-4) 229-2153  
Casilla: 09-01-07285  
mperezc@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

**PEREZ PEREZ & Co.**  
AUDITORES Y CONTADORES



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Socios de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.** Guayaquil.

1. Hemos auditado el Balance General de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Socios 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 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, 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 Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. 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 2003, se emite por separado.

SC - RNAE - 2 No. 274

CPA. Manuel Pérez C.  
SOCIO  
Registro Nac. No. 17.18

Septiembre 15 del 2004.  
Guayaquil, Ecuador



A MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo		US \$.	21,905
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		11,543
Inventarios	(Nota C)		826,703
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		<u>31,568</u>

**TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE** 891,719

**OTRO ACTIVO – depósito en garantía** 1,320

**PROPIEDADES** (Nota E) 1,635,174

**US \$.** 2,528,213

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

Cuentas por Pagar	(Nota F)	US \$.	2,139,746
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota G)		15,942
Impuestos por Pagar	(Nota H)		<u>4,159</u>

**TOTAL PASIVO CIRCULANTE** 2,159,847

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Capital Pagado	(Nota I)		588
Reserva de Capital	(Nota J)		338,304
Reserva legal	(Nota K)		323
Ganancias retenidas			<u>29,151</u>

368,366

**US \$.** 2,528,213

Vea notas de A a L a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas, servicios	<u>US \$. 233,858</u>
	233,858

**GASTOS OPERACIONALES:**

Costos de servicios	138,655
Gastos de administración	59,826
Depreciación y Amortización	22,334
Otros gastos	<u>97</u>
	<u>220,912</u>

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

**US \$. 12,946**

Participación de trabajadores	<u>(1,942)</u>
	11,004

Impuesto a la renta	<u>(3,106)</u>
---------------------	----------------

**GANANCIA DEL EJERCICIO**

**US \$. 7,898**

Vea notas de A a L a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
(Expresado en US \$.)

	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>GANANCIAS RETENIDAS</u>
Saldo al 1 de enero del 2003	588	338,304	323	21,253
Ganancia del ejercicio				7,898
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>588</u>	<u>338,304</u>	<u>323</u>	<u>29,151</u>

Vea notas de A a L a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes	US \$. 237,160
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(332,970)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(95,810)
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Aumento en otros activos	(1,320)
Adquisición de activos fijos	<u>(1,303,846)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,305,166)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Entrega de accionista	<u>1,421,827</u>
	20,851
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>	
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>1,054</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>US \$. 21,905</u></b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>GANANCIA DEL PERIODO</b>	<b>US \$. 7,898</b>
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciaciones	22,334
Participación trabajadores e impuestos no pagados	<u>5,048</u>
	35,280
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
Cuentas por cobrar	3,302
Inventarios	(109,817)
Gastos pagados por anticipados	(23,680)
Gastos acumulados por pagar	2,416
Impuestos por pagar	<u>(3,311)</u>
	(131,090)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>US \$. (95,810)</u></b>

Vea notas de A a L a los estados financieros

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, (La Compañía) fue constituida el 12 de Abril de 1971, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la industria en general, la inversión de capitales en todas las actividades industriales, comercialización de productos industriales, la importación, exportación y en general todas las actividades industriales y comerciales no prohibidas por la ley.

**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 Bancos y de Compañías en forma supletoria, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

**Aplicación del esquema de dolarización.-** 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, se adopta 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, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

**Inventarios.-** Están contabilizados al costo de adquisición y son valuados por el método promedio y no excede el valor de mercado.

**Propiedades.-** Están contabilizados al costo de adquisición, la depreciación de los valores ajustados se cargan a resultados a partir del siguiente mes de la compra. Las mejoras de importancia que alargan la vida útil del bien se activan, mientras que los desembolsos menores son cargados directamente a resultados.

Los edificios se deprecian a razón del 5% anual.

**B. CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	US \$.	10,555
Compañías relacionadas		778
Cuentas por Cobrar varias		210
		<hr/>
	US \$.	11,543

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**C. INVENTARIOS**

Inventario de productos terminados	US \$.	826,703
		826,703

**D. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

IVA crédito tributario	US \$.	28,037
Anticipo impuesto a la renta – 2003		1,670
Retenciones en la fuente		1,861
		1,861
	US \$.	31,568
		31,568

**E. PROPIEDADES (Expresado en US \$.)**

	SALDO 01-01-2003	ADICION	VENTA Y/O RETIRO	SALDOS 12-31-2003
Terrenos	56,088			56,088
Edificio	446,678			446,678
Obras en proceso		1,303,846		1,303,846
				1,303,846
	502,766	1,303,846		1,806,612
Depreciación acumulada	(149,104)	(22,334)		(171,438)
				(171,438)
	353,662	1,281,512		1,635,174
				1,635,174

**F. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores locales	US \$.	611,421
Cuentas por pagar accionista:		
Estuardo Sánchez García		1,526,771
Préstamos quirografarios del personal		1,554
		1,554
	US \$.	2,139,746
		2,139,746

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Décimo tercer sueldo	US \$.	2,861
Décimo cuarto sueldo		3,215
Vacaciones		3,190
Fondo de reserva		1,870
Participación de empleados		1,942
Aportes patronales		312
SECAP – IECE y otros		2,552
	<b>US \$.</b>	<b>15,942</b>

**H. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto a la renta	( 1 ) US \$.	3,106
Retención en la fuente 1% y 8%		299
Retención del IVA 30% y 100%		493
Otros		261
	<b>US \$.</b>	<b>4,159</b>

(1) La conciliación del impuesto a la renta del período, es como sigue:

		Enero a diciembre del 2003
Ganancia antes de la participación y del impuesto	US \$	12,946
Participación trabajadores 15%		(1,942)
		11,004
Más gastos no deducibles		
Pago intereses y multas al IESS y SRI		4,580
		15,584
Ganancia gravable		15,584
Base imponible		
Reinvertir y capitalizar		7,898
Saldo ganancia tributable		7,686
		1,185
Impuesto a la renta 15%		1,921
Impuesto a la renta 25%		1,921
		3,106
Impuesto a la renta	<b>US \$</b>	<b>3,106</b>



**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**I. CAPITAL PAGADO**

Esta representado por un Capital Autorizado de 1,470 participaciones al valor nominal de US \$ 0,40 las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad US \$. 588,00.

**J. RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en las Normas Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

**K. RESERVA LEGAL:**

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 5% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 25% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**L. REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2003, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Septiembre 15 del 2004), 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 2003.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2003, existen transacciones realizadas con partes relacionadas que están reveladas en las notas de este informe,
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 e interna.

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.