

21100

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

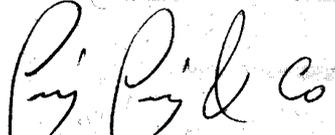
**PEREZ PEREZ & Co.**  
AUDITORES Y CONTADORES



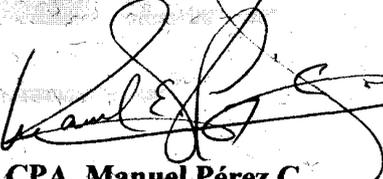
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### 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 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, 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 2004, 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 2004, se emite por separado.

  
SC - RNAE - 2 No. 274

Mayo 31 del 2005.  
Guayaquil, Ecuador

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



A MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo		US \$.	2,919
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		17,413
Inventarios	(Nota C)		863,142
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		<u>23,466</u>

**TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE** 906,940

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

**PROPIEDADES** (Nota E) 1,544,844

**US \$. 2,453,104**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

Cuentas por Pagar	(Nota F)	US \$.	2,014,877
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota G)		55,043
Impuestos por Pagar	(Nota H)		<u>5,286</u>

**TOTAL PASIVO CIRCULANTE** 2,075,206

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Capital Pagado	(Nota I)	8,500
Reserva de Capital	(Nota J)	338,304
Reserva legal	(Nota K)	323
Ganancias retenidas		<u>30,771</u>

377,898

**US \$. 2,453,104**

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 2004**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Arriendos	US \$.	298,610
Ventas Mercaderías		157,368
		<hr/>
		455,978

**COSTOS Y GASTOS:**

Costo de Ventas		141,632
Costos de servicios		53,384
Gastos de administración		152,697
Depreciación y Amortización		90,331
Otros gastos		1,272
		<hr/>
		439,316

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

	US \$.	16,662
Participación de trabajadores		(2,499)
		<hr/>
		14,163
Impuesto a la renta		(4,645)
		<hr/>

**GANANCIA DEL EJERCICIO**

**US \$. 9,518**

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 2004**  
 (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 2004	588	338,304	323	29,151
Aumento de capital (re inversión)	7,898			(7,898)
Aumento de capital	14			
Ganancia del ejercicio				9,518
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>8,500</b>	<b>338,304</b>	<b>323</b>	<b>30,771</b>

**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 2004**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Efectivo recibido de clientes	US \$. 450,108
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(469,108)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(19,000)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Efectivo recibido de accionistas	<u>US \$. 14</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>14</u>
	(18,986)
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>	
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>21,905</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>US \$. 2,919</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 \$. 9,518</b>
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciaciones	90,330
Participación trabajadores e impuestos no pagados	<u>7,144</u>
	106,992
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>	
Cuentas por cobrar	(5,870)
Inventarios	(36,439)
Gastos pagados por anticipados	8,101
Cuentas por Pagar	(124,869)
Gastos acumulados por pagar	36,603
Impuestos por pagar	<u>(3,518)</u>
	<u>(125,992)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>US \$. (19,000)</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 2004**

**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	<u>US \$. 17,413</u>
	<u>US \$. 17,413</u>

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**C. INVENTARIOS**

Inventario de productos terminados	US \$.	863,142
	US \$.	863,142

**D. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

IVA crédito tributario	US \$.	18,060
Anticipo impuesto a la renta – 2003		1,284
Retenciones en la fuente		4,122
	US \$.	23,466

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

	SALDO 01-01-2004	ADICION	TRANSF.	VENTA Y/O RETIRO	SALDOS 12-31-2004
Terrenos	56,088				56,088
Edificio	446,678		1,303,846		1,750,524
Obras en proceso	1,303,846		(1,303,846)		0
	1,806,612	0	0	0	1,806,612
Depreciación acumulada	(171,438)	(90,330)			(261,768)
	1,635,174	(90,330)	0	0	1,544,844

**F. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores locales	US \$.	16,089
Cuentas por pagar accionista:		
Estuardo Sánchez García		1,998,537
Préstamos quirografarios del personal		251
	US \$.	2,014,877

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	US \$.	50,577
Fondo de reserva		1,627
Participación de empleados		2,499
Aportes patronales		312
SECAP – IECE y otros		28
		28
	<b>US \$.</b>	<b>55,043</b>

**H. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto a la renta	(1) US \$.	4,645
Retención en la fuente 1% y 8%		56
Retención del IVA 30%, 70% y 100%		324
Otros		261
		261
	<b>US \$.</b>	<b>5,286</b>

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

		Enero a diciembre del 2004
Ganancia antes de la participación y del impuesto	US \$	16,662
Participación trabajadores 15%		(2,499)
		14,163
Mas gastos no deducibles		
Pago de gastos generales no sustentados		4,416
		4,416
Ganancia gravable		18,579
Impuesto a la renta	<b>US \$</b>	<b>4,645</b>

**INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**I. CAPITAL PAGADO**

Está representado por un Capital Autorizado de 21,250 participaciones al valor nominal de US \$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad. El 30 de diciembre del 2004 mediante resolución No. G-DIC-007749 en la Superintendencia de Compañías queda inscrito el aumento de capital de US\$7,912 equivalentes a 19,780 participaciones al valor nominal de US \$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad, incrementando el capital de US\$588 a US\$8,500.

**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 2004, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Mayo 31 del 2005), 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 2004.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2004, 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.