

J. H. K. INVERSIONES S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

CON OPINION DE

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2000

28 de mayo del 2001

**SEÑORES ACCIONISTAS DE
J.H.K. INVERSIONES S.A.
Guayaquil - Ecuador**

He realizado la labor de Auditoria Externa, al Balance General de J.H.K. INVERSIONES S.A., practicados al 31 de Diciembre de 2000, y los correspondientes estados conexos de resultados, evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera, que les son relativos, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía.

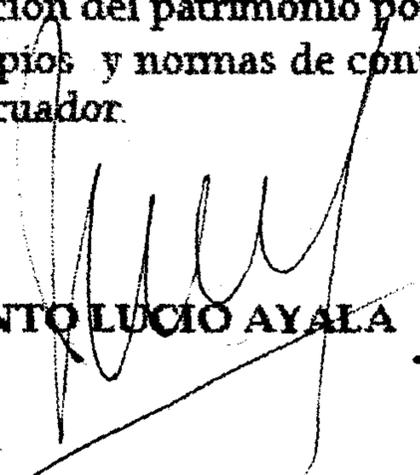
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

Mi 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 estén libres de errores importantes.

Mi auditoría incluye el examen, a base de 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 presidencia de la compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para una opinión.

En mi opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de J.H.K. INVERSIONES S.A., al 31 de Diciembre del 2000, los estados conexos de resultados, estado de cambio de la posición financiera y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad a principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.


JACINTO LUCIO AYALA

J.H.K. INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

	<u>DOLARES</u>	<u>DOLARES</u>
<u>FIJO</u>		
<u>PROPIEDADES Y EQUIPOS</u>		225,652.10
TERRENOS	110,661.17	
EDIFICACIONES	179,511.83	
-DEPRECIACIONES	<u>(64,520.90)</u>	
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>225,652.10</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

<u>CORRIENTE</u>		118,754.58
CUENTAS POR PAGAR	116,776.81	
ACUMULADOS POR PAGAR	<u>1,977.77</u>	
PATRIMONIO		106,897.52
CAPITAL SOCIAL	400.00	
REEXPRESION PATRIMONIAL	3,555.53	
CUENTAS DE RESULTADO	<u>102,941.99</u>	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>225,652.10</u></u>

J.H.K. INVERIONES S.A.
ESTADO DEMOSTRATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	<u>DOLARES</u>	<u>DOLARES</u>
RESULTADOS POR EXPOSICION A INFLACION		102,941.99
CREDITOS REI	145,347.84	
DEBITOS REI	<u>42,405.85</u>	
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>102,941.99</u></u>

J.H.K. INVERSIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CONCEPTOS	ACCIONES NOMINATIVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESERVAS PATRIMONIALES	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	400.00			400.00
Utilidad del Ejercicio		102,941.99		102,941.99
Reexpresión Patrimonial			3,555.53	3,555.53
SUMAN	400.00	102,941.99	3,555.53	106,897.52

J.H.K. INVERSIONES S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000

1. OBJETIVO DE LA EMPRESA

J.H.K. INVERSIONES S.A., se constituyó el 23 de julio de 1974, bajo la modalidad de compañía limitada, según escritura pública celebrada ante el Dr. Thelmo Torres Crespo, notario noveno del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro de la Propiedad el 9 de septiembre de 1974.

Con fecha 18 de marzo de 1987, según escritura pública celebrada ante el Abg. Eduardo Alberto Falquez Ayala, notario séptimo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de febrero de 1998 incrementa su objeto social con el fin de dedicarse entre otras cosas a:

- UNO** *Actividad Mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas natural y/o jurídica, cuenta correntista mercantil, prestamista mercantil.*

- DOS** *Compra-venta, corretaje, permuta, arrendamiento, agenciamiento, explotación, administración de maquinarias y vehículos automotores, materias primas y productos elaborados y semi-elaborados, para la industria, agricultura, ganadería y minería.*

- TRES** *Compra, permuta, comisión, inter-mediación y corretaje de productos agrícolas, industriales alimenticios, ganaderos y de aves de piedras y metales preciosos.*

- CUATRO** *la compra-venta, permuta y disposición por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas.*

- CINCO** *Prestará servicios de asesoría en los ramos financieros, bursátil de colocación de capitales, de inversión de valores y en las actividades previstas en su objeto; actuará también como intermediaria, gestora y mandante en tales ramos o actividades que no sean financieras y podrá realizar a éste respecto todos los actos y contratos previstos en su objeto y los permitidos por la ley.*

- SEIS** Desarrollará e implementará sistema de procesamiento de datos y brindará la asesoría y asistencia técnica para tales actividades.
- SIETE** Fomentará y desarrollará el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, moteles restaurantes, clubes cafeterías, centros comerciales, ciudadelas vacacionales, parques mecánicos de recreación, casinos y salas de juegos de azar y recreativos.
- OCHO** Importación ensamblaje, fabricación y comercialización de artículos para el hogar y la oficina y de equipos electrodomésticos y electrónicos.
- NUEVE** Industrialización y comercialización de productos textiles, plásticos de papel, agrícolas, ganaderos y forestales.
- DIEZ** No se ocupará de actividades específicas de compañías consultora
Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá adquirir acciones de compañías anónimas, participaciones de compañías limitadas, constituidas o por constituirse, y realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por la ley, auxiliares o complementarios con su actividad que se relacionen con su objeto.

La compañía no se dedicará a la inter-mediación financiera ni ha la compra de cartera bajo cualquier modalidad.

Con fecha 11 de enero de 1994, según escritura pública celebrada ante el Abg. Marcos Díaz Casquete Notario Vigésimo primero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de diciembre de 1995, aumenta su capital social a S/10'000.000 y transforma la compañía de Responsabilidad Limitada en Sociedad Anónima con la denominación de J.H.K. Inversiones S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Registro Contable

J.H.K. INVERSIONES S.A., mantuvo sus registros contables en sucres, durante el primer trimestre del año 2000; durante éste período la compañía practicó la conversión de los Estados Financieros, para los efectos de aplicar el esquema de dolarización, aplicando la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD No. 17, con los índices de:

- a) Ajuste por inflación
- b) Ajuste por devaluación
- c) Ajuste por corrección de brecha

Ajustando de esta forma los activos no monetarios, los pasivos no monetarios y el patrimonio; luego de esta práctica cerró los libros, dejando en valor cero todos los saldos de las cuentas de activos, pasivos y cuentas de resultados al 31 de marzo del 2000.

El 1 de abril del 2000, la compañía reabre sus libros contables esto es las cuentas de activo, pasivo y cuentas de resultado, dividiendo el saldo sucres para el cambio de S/25.000 por cada dólar de los Estados Unidos de América, con el fin de dar cumplimiento en lo prescrito en la ley fundamental para la transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No.34 del 13 de marzo del 2000.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades de la compañía están registrados al costo de adquisición actualizadas por la practica de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17, e igual tratamiento dieron a las depreciaciones que han efectuado en línea recta al 5% anual.

FLUJO DE EFECTIVO

La compañía no practicó el estado de flujo de efectivo, por cuanto no tuvo movimiento de valores monetarios en el ejercicio económico del 2000.

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Según escritura publica celebrada el 5 de octubre de 1990, ante el Abg. Germán castillo Suárez, notario decimotavo del cantón Guayaquil, e inscrita en el registro de la propiedad el 31 de octubre de 1990, la compañía adquirió en propiedad un lote de terreno urbano contentivo de 4.443 metros cuadrados a la Honorable Junta de Beneficencia de Guayaquil.

Según escritura pública celebrada el 2 de julio de 1991, ante el Ab. Germán Castillo Suárez, notario decimotavo del cantón Guayaquil, adquirió en propiedad el muro perimetral a la compañía Corporación ORIGRANA S.A.

Según escritura pública celebrada el 27 de septiembre de 1995, ante el Abg. Marcos Díaz Casquete Notario Vigésimo primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el registro de la propiedad el 27 de mayo de 1996, la compañía adquirió en propiedad un lote de terreno urbano contiguo al anterior, contentivo de 1800 metros cuadrados a la Honorable Junta de Beneficencia de Guayaquil.

En estos solares la compañía construyó algunas edificaciones para uso de oficinas y bodegas que alquiló hasta el mes de abril de 1999.

La compañía cumplió con la obligación de practicar y registrar en sus libros, los índices de inflación y brecha para dolarizar sus activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

Todas las propiedades de ésta compañía se encuentran hipotecadas a Filanbanco, según escritura pública celebrada el 21 de diciembre de 1990, ante el Abg. Eduardo Falquez Ayala Notario Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita en el registro de la propiedad el 7 de enero de 1991, garantizando un crédito por US\$ 6'000.000 de la compañía relacionada Servicios Agrícolas S.A.C.

NOMBRE DEL ACTIVO		VALOR DE COMPRA	DEPRECIACIONES	VALOR NETO
No Depreciables				
Terreno con 4.443 M2		37.572,94	0	37.572,94
Terreno con 1.800 M2		59.218,84	0	59.218,84
Mejoras Territoriales		13.869,39	0	13.869,39
Depreciables				
Edificios para oficinas	601.40 M2	58.632,69	23.453,08	35.179,61
Oficinas Ejecutiva	176.40 M2	4.574,91	686,24	3.888,67
Oficinas y bodegas	176.40 M2	7.329,09	2.931,63	4.397,46
Bodega para repuestos	420.00 M2	24.918,89	9.967,57	14.951,32
Bodega General	90.00 M2	2.931,63	1.172,65	1.758,98
Bodega para insumos	840.00 M2	48.371,97	19.348,79	29.023,18
Oficinas de bodegaje	40.00 M2	1.465,82	586,33	879,49
Taller de Reparaciones	919.00 M2	30.700,51	6.140,10	24.560,41
Caseta de Guardiania	73.60 M2	586,34	234,54	351,80
TOTALES		290.173,02	64.520,93	225.652,09
		=====	=====	=====

4. CUENTAS POR PAGAR

Saldo de la cuenta corriente con las compañías relacionadas Servicios Agrícolas S.A.C. US\$ 116.776,81 el cual no ha sido ajustado con intereses durante el año 2000.

5. ACUMULADOS POR PAGAR

Impuestos fiscales	222,95
Impuestos municipales	1.664,96
Contribuciones	89,86

6. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía está compuesto por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor US\$ 0.04 cada una suscritas y pagadas por la compañía de nacionalidad ecuatoriana.

RESERVAS

Esta representada por la reexpresión patrimonial, por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, cuantificada en US\$3.555,00

CUENTAS DE RESULTADOS

La compañía no ha tenido en el ejercicio del año 2000, movimiento contable que originen resultados, por lo que el obtenido sólo se debe a la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 cuantificado en US\$ 102.941,99 positivo

DIVERSOS

IMPUESTOS

No pago impuesto a la renta, por las utilidades, resultantes del calculo de la N.E.C. No. 17, por cuanto esta obligación se encuentra suspendida por fallo favorable del Tribunal Distrital fiscal No.2, por lo tanto existe ésta contingencia cuantificada en US\$ 25.735,50 debe mantenerse en suspenso hasta un pronunciamiento legal definitivo.

TRANSACCIONES CON FUNCIONARIOS

No se evidenció transacciones con funcionarios que generen movimientos con cuentas de resultados.

INACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍAS

Durante el año 2000, la compañía no tuvo ninguna transacción, debido a que el gobierno municipal está construyendo los túneles en los Cerros Santa Ana y Del Carmen, así como los puentes para el tráfico automotriz, ocasionando molestias al desarrollo comercial en ésta zona, por lo que su cliente que alquilaba las instalaciones desocupo provisionalmente, hasta tanto sea factible volver a utilizar las instalaciones. De acuerdo a la programación municipal ésta obra estará concluida en el año 2002.