

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas de Estado Financieros

DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

He Auditado el balance general adjunto de LUIS VILLACÍS CIA LTDA al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es 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 una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia de soportar las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, excepto, por lo mencionado en párrafo anterior, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, La situación financiera de LUIS VILLACÍS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Este informe ha sido especialmente preparado para uso del Banco Bolivariano y debido a la naturaleza especial, este informe no debe utilizarse para ningún otro propósito.

11 de JUNIO del 2003

C.P.A. Daniel Martínez Pilay
SC-RNAE 330
Registro Profesional 23.251

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA. - La compañía se constituyó en Guayaquil-Ecuador el 14 de Agosto de 1996, su actividad económica corresponde a la compra venta, importación de toda clase de materiales de ferretería y construcción suministros industriales, herramientas y maquinaria agrícola y productos químicos.

Base de Presentación de los Estados Financieros. - Los estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble en idioma en castellano y en dólares De los Estados Unidos de América, con sujeción a las normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Propiedad Planta y Equipos. - Los edificios, muebles y enseres, maquinarias y vehículos están registrados al costo reexpresados al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad numero 16 y 17.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

	<i>Índice de Depreciación</i>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias	20%
Vehículos	20%

B.- CAJA Y BANCOS

Bancos locales	<u>130</u>
Total	<u>130</u>

C.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	152,490
Otros	<u>24,956</u>
Total	<u>177,446</u>

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

G- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – CORTO PLAZO

<i>Banco Bolivariano (1)</i>	<i>301,136</i>
<i>Acreedores Varios</i>	<i><u>7,590</u></i>
<i>Total</i>	<i>308,726</i>

(1) En garantía se encuentra hipotecado terreno e instalaciones ubicadas en el Km. 14.5 vía Daule de aproximadamente 3.300 m².

H- DOCUMENTOS POR PAGAR – LARGO PLAZO

<i>Banco Filanbanco, en suspensión de actividades (A.G.D.)</i>	<i><u>1,200,462</u></i>
<i>Total</i>	<i>1,200,462</i>

En garantía se han hipotecado terreno y edificio ubicado en Chile 801-803 y Colón propiedad que está avaluada en US\$ 1,550.000,00 por los peritos independientes Vargas & Asociados, contratados por Filanbanco. La compañía presentó la solicitud para reestructuración de la deuda.

I- CAPITAL ADICIONAL

Incluye los saldos de la cuenta reserva por revaloración del patrimonio, que según disposiciones legales vigente, debe revelarse como parte de la cuenta patrimonial capital adicional.

J- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe (Junio 11 del 2003), la compañía ha presentado la solicitud de reestructuración de pasivos, al amparo de lo contemplado en el Decreto Ejecutivo No. 1168, publicado en Registro Oficial No. 257 del 1 de Febrero del 2001 y otras normas complementarias. También se ha presentado como dación de pago entregar la propiedad de Chile 801-803 y Colón a la fecha de este informe la última opción que es la dación es la que se está gestionando y se espera la resolución de la misma. La administración de compañía prevé que la misma tendrá una acogida favorable.

LUIS VILLACÍS CIA. LATDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares)

<i>Actividad de Operación</i>	
<i>Utilidad Neta</i>	14,555.00
<i>Ajuste para conciliar la utilidad neta con los recursos</i>	
<i>Generales por actividades de operación:</i>	
<i>Depreciaciones</i>	8,592.00
<i>Cambios Netos en los activos y pasivos :</i>	
<i>Aumento en las cuentas cobrar</i>	-26,400.00
<i>Aumento en inventarios</i>	45,082.00
<i>Disminución en otro activo</i>	3,424.00
<i>Aumento en cuentas por pagar</i>	18,306.00
<i>Efectivo Neto usado en las actividades de operación</i>	63,559.00
<i>Actividades de Financiamiento :</i>	
<i>Disminución de documentos por pagar</i>	-177,485.00
<i>Transferencia</i>	4,851.00
<i>Disminución en Pasivos largo plazo</i>	99,748.00
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</i>	-72,886.00
<i>Disminución del efectivo</i>	-9,327.00
<i>Saldo de efectivo al inicio del año</i>	9,457.00
<i>Saldo de efectivo al final del año</i>	130.00

Vea notas a los estados financieros

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

D - INVENTARIOS

La compañía mantiene los siguientes locales de almacenamiento:

<i>Bodega P. Lavayen</i>	<i>122,531</i>
<i>Bodega Huancavilca</i>	<i><u>367,590</u></i>
<i>Total</i>	<i><u>490,121</u></i>

E - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

<u><i>Costo y revalorización :</i></u>	
<i>Terreno y edificios</i>	<i>1,263,995</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>28,917</i>
<i>Vehículo</i>	<i><u>5,817</u></i>
	<i>1,298,729</i>
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>	<i><u>23,101</u></i>
<i>Total Neto</i>	<i>1,275,628</i>

F - OTRO ACTIVO

La compañía se acogió a lo dispuesto en la resolución de la Superintendencia de Compañías No.99-1-3-3-0011, publicada en el registro oficial No. 310 del 3 de noviembre de 1999, la cual manifiesta que las compañías podrán registrar las pérdidas por diferencia en cambio como una cuenta de activo diferido la misma que puede ser amortizada en un plazo de hasta 5 años a partir del siguiente ejercicio económico en la que se efectuó el ajuste contable. La compañía no podrá distribuir utilidades a los accionistas, hasta cuando se haya amortizado totalmente en diferencial cambiario activado. SALDO 48,256

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dolares)

ACTIVO

<i>Activo corriente</i>	130.00
<i>Caja-Bancos (Nota B)</i>	152,490.00
<i>Cuentas por Cobrar (Nota C)</i>	20,520.00
<i>Inventarios (Nota D)</i>	445,039.00
<i>Crédito Tributario)</i>	4,436.00
<i>Total de Activo Corriente</i>	<u>622,615.00</u>
<i>Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)</i>	1,275,628.00
<i>Otro Activo (Nota F)</i>	467,909.00
<i>Total del activo</i>	<u><u>2,366,152.00</u></u>

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:

<i>Pasivo Corriente:</i>	
<i>Documentos por Pagar (Nota G)</i>	301,136.00
<i>Cuentas por Pagar</i>	2,943.00
<i>Gastos Acumulados por Pagar</i>	4,647.00
<i>15% de participación utilidades trabajadores</i>	3,424.00
<i>25% impuesto a la renta por pagar</i>	4,851.00
<i>Total Pasivo corriente</i>	<u>317,001.00</u>
<i>Pasivo a Largo Plazo (Nota H)</i>	1,200,462.00
<i>Inversión de los Socios:</i>	
<i>Participaciones emitidas 15000 a \$ 0.04</i>	600.00
<i>Aportes Futura Capitalización</i>	200.00
<i>Reservas</i>	28,676.00
<i>Capital adicional (Nota I)</i>	804,658.00
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	14,555.00
<i>Total inversión de los accionistas</i>	<u>848,689.00</u>
<i>Total del Pasivo e Inversión de los socios</i>	<u><u>2,366,152.00</u></u>

Vea notas a los estados financieros

LUIS VILLACÍS CIA. LATDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

<i>Ventas</i>	864,299.17
<i>Otros Ingresos</i>	31,000.00
<i>Total de Ingresos</i>	895,299.17

COSTOS Y GASTOS

<i>Costo de Ventas</i>	718,829.57
<i>Gasto de Administración y Ventas</i>	153,639.89
<i>Total de Costos Gastos</i>	872,469.46

Menos:

<i>15% Participación Trabajadores</i>	3,424.46
<i>25% Impuesto a la renta</i>	4,851.31
<i>Utilidad Neta del Ejercicio</i>	14,553.94

Vea notas a los estados financieros