

DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

21456

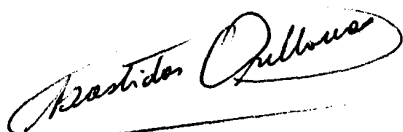
A los socios de

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

He Auditado el balance general adjunto de LUIS VILLACÍS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2003 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 auditoria .

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2003, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.



**C.P.A. Xavier Bastidas Orellana
SC-RNAE 345
Registro Profesional 24.285**

01 de Junio de 2004

IMPORTADORA LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dolares)

ACTIVO

<i>Activo Corriente</i>	
<i>Caja-Bancos (Nota B)</i>	16.846,00
<i>Cuentas por cobrar clientes(Nota C)</i>	145.257,00
<i>Cuentas por Cobrar (Nota C)</i>	24.249,35
<i>Inventarios (Nota D)</i>	442.988,00
<i>Crédito Tributario)(Nota C)</i>	3.150,65
<i>Total de Activo Corriente</i>	632.491,00
 <i>Activo Fijo</i>	
<i>Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)</i>	382.288,00
<i>Total Activo Fijo</i>	382.288,00
 <i>Otro Activo(Nota F)</i>	14.167,00
<i>Total activo Diferido</i>	14.167,00
 <i>Total del activo</i>	1.028.946,00

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS:

<i>Pasivo Corriente:</i>	
<i>Documentos por Pagar (Nota G)</i>	363.319,00
<i>Cuentas por Pagar</i>	23.331,30
<i>Gastos Acumulados por Pagar</i>	3.458,70
<i>Total Pasivo corriente</i>	390.109,00
 <i>Inversión de los Socios:</i>	
<i>Participaciones emitidas 50.000 a \$ 0.40 (Nota H)</i>	20.000,00
<i>Reservas</i>	28.675,51
<i>Capital adicional (Nota I)</i>	567.474,13
<i>Utilidad Ejercicio anteriores</i>	22.829,71
<i>Pérdida presente ejercicio</i>	-142,00
<i>Total inversión de los accionistas</i>	638.837,35
 <i>Total del Pasivo e Inversión de los socios</i>	1.028.946,35

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA LUIS VILLACÍS CIA. LATDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

<i>Ventas</i>	670.833,00
<i>Otros Ingresos</i>	<u>20.555,00</u>
<i>Total de Ingresos</i>	691.388,00

COSTOS Y GASTOS

<i>Costo de Ventas</i>		634.582,00
<i>Inventario Inicial</i>	445.039,00	
<i>importaciones</i>	632.532,00	
<i>Inventario Final</i>	(-) <u>442.989,00</u>	
<i>Gasto de Administración y Ventas</i>		<u>56.948,00</u>
<i>Total de Costos Gastos</i>		691.530,00

<i>Perdida del Presente Ejercicio</i>	<u><u>-142,00</u></u>
---------------------------------------	-----------------------

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dolares)

	CAPITAL PAGADO	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	CAPITAL ADICIONAL	TOTAL
Saldo al 1 de Enero 2002	600,00	200,00	28.675,51	22.829,71	804.658,05	856.963,27
Transferencia	19.400,00	-200,00			-237.183,92	-217.983,92
Utilidad neta del ejercicio				-142,36		-142,36
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	20.000,00	-	28.675,51	22.687,35	567.474,13	638.836,99

IMPORTADORA LUIS VILLACÍS CIA. LATDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares)

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

<i>Utilidad Neta</i>	-142,00
<i>Ajuste para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:</i>	
<i>Depreciaciones</i>	8.544,00
<i>Cambios Neto en los activos y pasivos</i>	
<i>Aumento de las Cuentas por Cobrar</i>	-4.788,90
<i>Aumento de los Inventarios</i>	-2.050,19
<i>Disminución en Otro Activo</i>	-453.741,84
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	19.200,04
<i>Efectivo Neto usado en las actividades de operación</i>	<u>-432.978,89</u>
<i>Actividades de Financiamiento:</i>	
<i>Aumento de Documentos por pagar</i>	62.183,15
<i>Transferencia</i>	1.604.949,60
<i>Disminución en Pasivo a Largo Plazo</i>	-1.200.462,29
<i>Efectivo Proveniente de actividades de financiamiento</i>	<u>466.670,46</u>
<i>Aumento del efectivo</i>	16.716,10
<i>saldo de efectivo al inicio del año</i>	129,50
<i>saldo de efectivo al final del año</i>	<u><u>16.845,97</u></u>

Vea notas a los estados financieros

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA. .- La compañía se constituyo en Guayaquil-Ecuador el 17 Julio de 1.967, 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:

	Índice de Depreciación
Edificio	5%
Mubles y Enseres	10%
Maquinarias	20%
Vehículos	20%

B.- CAJA Y BANCOS

Bancos locales	<u>16,845</u>
Total	<u>16,845</u>

C.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	145,256
Otros	<u>27,400</u>
Total	<u>172,656</u>

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>115,425</i>
<i>Bodega Huancavilca</i>	<i><u>327,564</u></i>
<i>Total</i>	<i><u>442,989</u></i>

E – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Costo y revalorización :

<i>Terreno y edificios</i>	<i>379,198</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>28,917</i>
<i>Vehículo</i>	<i><u>5,817</u></i>
	<i><u>413,932</u></i>
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>	<i><u>31,645</u></i>
<i>Total Neto</i>	<i><u>382,287</u></i>

F – OTRO ACTIVO

<i>En esta cuenta consta los bienes de la empresa asegurados por un año</i>	<i>7,456.</i>
<i>Papelería y suministros varios</i>	<i>2,411</i>
<i>otros</i>	<i><u>3,300</u></i>
<i>Total Neto</i>	<i><u>14,167</u></i>

LUIS VILLACÍS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

G- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – CORTO PLAZO

<i>Banco Bolivariano (1)</i>	363,319
<i>Acreedores Varios</i>	<u>26,789</u>
Total	<u>390,109</u>

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

H- CAPITAL SOCIAL

Se incremento el capital social de la empresa en este año llegando al monto de \$20.000 en 50.000 participaciones emitidas de \$0.40 cada una.

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.

I- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe , la compañía ha cancelado totalmente sus pasivos a largo plazo con FILAN BANCO (A.G.D).