

Fernando Núñez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo

Edificio "El Forum"

4to. Piso Of. 413

P.O. Box 09-01-4408

Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390

e-mail: fernandoatilio@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

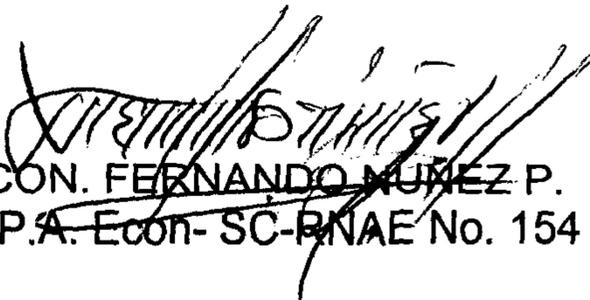
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.

He auditado el balance general que se adjunta de Distribuidora Ferched Cia. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Distribuidora Ferched Cia. Ltda.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta 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, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Distribuidora Ferched Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, julio 18 del 2003

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Caja y bancos		2.324
Cuentas por Cobrar	2	120.503
Inventarios	3	175.261
Impuestos pagados por anticipados	4	<u>20.084</u>
Total activo corriente		318.172
Activo fijo, neto	1 y 5	<u>64.399</u>
Otro activo		<u>1.660</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>384.231</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario		5.456
Cuentas por pagar	6	204.296
Gastos acumulados por pagar	7	2.923
Impuesto por pagar	8	<u>9.735</u>
Total pasivo corriente		222.410
Pasivo a largo plazo	9	86.488
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		400
Reserva legal y facultativa	10	7.923
Reserva de capital	11	46.222
Utilidades acumuladas		<u>20.788</u>
Total del Patrimonio		<u>75.333</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>384.231</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas de mercaderías	415.119
Menos Devoluciones y Descuentos	(28.305)
Otros	<u>116</u>
Total ingresos	386.930

Egresos

Costo de ventas	232.954
Gastos de ventas	37.592
Gastos administrativos	109.443
Gastos Financieros	588
Otros egresos	<u>30</u>
Total egresos	380.607

Utilidad antes del Impuesto y Participación	6.323
Participación trabajadores (conciliada)	948
Impuesto a la renta (conciliada)	<u>1.344</u>
Utilidad Neta	<u>4.031</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Socios de US\$ 1.00 c/u)		Aumento de Capital	Reserva Legal y Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>					
Enero 1,2002	2.000	80	320	7.923	46.222	16.757	71.302
Utilidad						4.031	4.031
Reclasi- ficaciones							
Transferencia	(1.600)	320	(320)				-
Ajuste años anteriores							
Saldo a 31/12/2002	400	<u>400</u>	-	<u>7.923</u>	<u>46.222</u>	<u>20.788</u>	<u>75.333</u>

Ver notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	366.710
Otros ingresos, neto	86
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(342.660)
Gastos financieros	<u>(588)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	23.548

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activo fijos	(155)
-------------------------	-------

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamo a socios	(33.413)
Sobregiro bancario	<u>5.449</u>
Aumento neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(27.964)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(4.571)
Efectivo al inicio del periodo	<u>6.895</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2.324</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad neta	4.031
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	16.528
Participación de trabajadores	948
Impuesto a la renta	<u>1.344</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(9.034)
Disminución en inventarios y otro activo	8.756
Disminución en cuentas por pagar	<u>975</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>23.548</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

Con fecha 15 de julio del 2000, se realizó el aumento de capital por US\$320 mediante aportación en numerarios por los socios, la cual se encuentra registrada en este ejercicio.

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Distribuidora Ferched Cia. Ltda. Fue constituida el 12 de diciembre de 1979 con un capital inicial de US\$ 20,00, su domicilio Principal es en la ciudad de Guayaquil, el capital actual suscrito y pagado es de US\$400. La Compañía tiene como actividad la importación, promoción y venta de artículo, electrodomésticos, tejidos, juguetes y materiales eléctricos y de ferretería, también podrá adquirir derechos acciones y participaciones de otras compañías, enajenar y gravar bienes contraer obligaciones y realizar toda clase de actos y contratos relacionados a su actividad.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidades (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- La mercadería existente está valorizada de acuerdo al precio de importación y compras locales. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo al método del devengado.

Activos fijos Los Inmuebles, Instalaciones, vehículo y muebles y enseres están contabilizados al costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad N° 17 NEC. Las adiciones a partir de esta fecha se registran a su costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículo	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33,33

2.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	120.929
Reserva de cuentas por cobrar	<u>(4.927)</u>
Total clientes	116.002
Empleados	<u>4.501</u>
Total	<u>120.503</u>

3. - INVENTARIOS

Inventario de mercadería en bodega	175.261
Total	<u>175.261</u>

4. - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Retenciones en la fuente	1.210
Crédito tributario	18.717
Retenciones Iva en ventas	<u>157</u>
Total	<u>20.084</u>

5 - ACTIVO FIJO

Costo/Reval.	Saldo al 31-01-02	Adiciones o Compras	Ajustes	Saldo al 31-12-02
Edificio	9.637			9.637
Instalaciones	6.423			6.423
Muebles y enseres	6.762			6.762
Equipo de computación	-	155		155
Vehículo	73.490			73.490
Equipo de oficina	289			289
Total	96.601	155		96.756
Depreciaciones/ Amortizaciones				
Edificio	740	482		1.222
Instalaciones	5.431	642		6.073
Muebles y enseres	6.545	677		7.222
Vehículo	3.086	14.698		17.784
Equipo de oficina	27	29		56
Total Deprec. acumulada	15.829	16.528		32.357
Total activo fijo, neto	80.772	(16.373)		64.399

6. - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales y del exterior	203.778
Sueldos acumulados	<u>518</u>
Total	<u>204.296</u>

7. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo tercer sueldo	111
Décimo cuarto sueldo	68
Vacaciones	603
Aportes y préstamos al less	537
Fondo de reserva	656
Participación a Trabajadores	<u>948</u>
Total	<u>2.923</u>

Se han provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

8.- IMPUESTO POR PAGAR

Impuesto 12 % IVA	7.544
Retenciones del Iva	556
Retenciones en la fuente	291
Impuesto a la renta compañía	<u>1.344</u>
Total	<u>9.735</u>

9. - PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas por pagar	<u>86.488</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>86.488</u>

Corresponden a valores entregados por el Socio Sr. Fernando Chedrauí Ode los cuales no tienen fechas de vencimientos.

10. - RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11. - RESERVA DE CAPITAL

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión

monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de DISTRIBUIDORA FERCHED CIA. LTDA., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002. La Compañía tiene pendiente de preparar la información requerida por el Servicio de Rentas Internas, relacionadas con las retenciones en la fuente de impuestos a la renta correspondiente al año 2002.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, los saldos y transacciones efectuadas con los socios, en iguales términos y condiciones fue el siguiente:

Socios a largo plazo	86.488
----------------------	--------

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (18 de julio del 2003) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Distribuidora Ferched Cia. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.