

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de:

ALMACENES
LA GANGA R. C. A. C. LTD.

Guayaquil, Mayo 16 del 2002.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de LA GANGA C. LTD., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias y de evolución en el Patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios

25.827

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

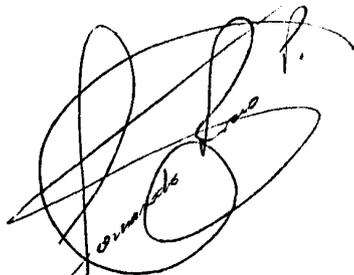
3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base en que algunos aspectos, difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LA GANGA C. LTD. al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. De acuerdo a las disposiciones legales, la Administración de la Empresa adoptó las medidas económicas emanadas por las autoridades en el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad, y las condiciones que aun deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica puedan consolidarse y mantenerse en el futuro. Por otro lado al 31 de Diciembre del 2001, la compañía presenta una utilidad del período por US\$ 356,687.77 y un capital de trabajo negativo de US\$ - 2,034,313.50, debido al incremento de su pasivo operativo. Sin embargo tal como se explica en la Nota 1 literal E referente al impuesto a la renta, la empresa debe optar por reinvertir y capitalizar sus utilidades futuras para reforzar su patrimonio y mejorar

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

el índice de relación Pasivo-Patrimonio. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a luz de estas circunstancias.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emiten por separado.



Econ. Fernando Rivera Peredo.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| ACTIVOS | NOTAS | 2,000 | 2,001 |
|------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|
| CORRIENTES | | | |
| Caja y bancos | (3) | 731,938.64 | 1,331,429.54 |
| Cuentas por Cobrar | (4) | 6,726,148.78 | 7,995,220.50 |
| Otras Cuentas por Cobrar | (5) | - | 327,410.18 |
| Inventarios | (6) | 1,602,216.43 | 4,638,567.06 |
| Impuestos Anticipados | (7) | 283,336.80 | 283,336.80 |
| Otros Activos Corrientes | (8) | 326,641.26 | 326,641.22 |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | | 9,672,281.91 | 14,902,605.30 |
| Activo Fijo Depreciable Neto | (9) | 148,736.90 | 132,045.30 |
| Activo Diferido | (10) | 3.57 | 3.37 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 9,821,022.38 | 15,034,653.97 |

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| PASIVOS | NOTAS | 2,000 | 2,001 |
|---|--------|---------------------|----------------------|
| CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | (11) | 1,019,475.30 | 7,545,980.66 |
| Otras Cuentas por Pagar | (12) | - | 725,058.85 |
| Beneficios Sociales Acumulados | (13) | 105,843.80 | 120,916.48 |
| Otros Pasivos Corrientes | (14) | 283,336.80 | 283,336.80 |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | | 1,408,655.90 | 8,675,292.79 |
| NO CORRIENTE | | | |
| Documentos por Pagar LP. | (15) | 7,666,652.87 | 5,341,020.47 |
| TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES | | 7,666,652.87 | 5,341,020.47 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 9,075,308.77 | 14,016,313.26 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | (16) | 20,000.00 | 20,000.00 |
| Aportes de Accionistas Futura | | | |
| Aumento Capital | | 350,000.00 | 350,000.00 |
| Reservas | | 1,939.58 | 14,621.48 |
| Reservas por Revalorización del Patrimonio | | 36,465.08 | 117,422.57 |
| Otros Superavit | | - | 1,466.81 |
| Reexpresión Monetaria | | 80,937.49 | - |
| Utilidad (Pérdidas) acumulada ejercicios anteriores | | 733.44 | 158,142.08 |
| Utilidad del Ejercicio | | 253,638.02 | 356,687.77 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 743,713.61 | 1,018,340.71 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS | | 9,819,022.38 | 15,034,653.97 |

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| DETALLE | 2.001 |
|---|----------------------|
| Ventas | 17,555,408.10 |
| Total de Ventas | 17,555,408.10 |
| Costo de Ventas | 14,944,696.85 |
| Total Costo de Venta | 14,944,696.85 |
| Utilidad Bruta | 2,610,711.25 |
| Gastos de Operación | |
| Ventas y Administración | 2,208,698.97 |
| Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos o Egresos | 402,012.28 |
| Otros Ingresos (o Egresos) | |
| Gastos Financieros | 45,324.51 |
| Utilidad del Ejercicio | 356,687.77 |
| Provisión para participación del personal en las utilidades(conciliado) | 53,010.83 |
| Provisión para Impuesto a la Renta(conciliado) | 75,098.55 |
| Utilidad del Ejercicio (Conciliado) | 228,578.39 |

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE COSTO DE VENTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| COSTOS DIRECTOS | Dic-00 | Dic-01 |
|---|---------------------|----------------------|
| Inv. Inicial (bienes no producidos por la Compañía) | 339,730.56 | 1,602,216.43 |
| Compra de productos terminados | 9,960,113.77 | 17,981,047.48 |
| (-)Inv. Final de Productos Terminados | -1,602,216.43 | -4,638,567.06 |
| TOTAL COSTOS DIRECTOS | 8,697,627.90 | 14,944,696.85 |
| TOTAL COSTO DE VENTA | 8,697,627.90 | 14,944,696.85 |

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| RUBROS | Dic-00 | ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA | Dic-01 |
|--|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Capital Social Pagado | 20,000.00 | - | 20,000.00 |
| Aportes Acc. Futuro Aumento de Capital | 350,000.00 | - | 350,000.00 |
| Reservas | 1,939.58 | 12,681.90 | 14,621.48 |
| Reserva por Revalorización de Patrimonio | 36,465.08 | 80,957.49 | 117,422.57 |
| Otros Superavit | - | 1,466.81 | 1,466.81 |
| Reexpresión Monetaria | 80,937.49 | -80,937.49 | - |
| Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores | 733.44 | 157,408.64 | 158,142.08 |
| Utilidad del Ejercicio | 253,638.02 | 103,049.75 | 356,687.77 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 743,713.61 | 274,627.10 | 1,018,340.71 |

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| | |
|---|----------------------|
| Fuentes de capital de Trabajo: | |
| De Operaciones: | |
| Utilidad del Ejercicio | 356,687.77 |
| MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo e Ingresos provenientes de operaciones: | |
| Depreciación y Amortización | 26,294.52 |
| Aumento de Pasivo Operativo | 7,266,636.89 |
| Disminución en Activo Diferido | 0.20 |
| SUBTOTAL | 7,649,619.38 |
| Capital proveniente de operaciones: | |
| Disminución de Obligaciones no Corrientes | -2,325,632.40 |
| TOTAL | 5,323,986.98 |
| Capital de Trabajo Utilizado en: | |
| Mejoras a la propiedad, muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos | 16,691.60 |
| Pagos a Proveedores y Gastos Corrientes | 7,341,608.88 |
| TOTAL | 7,358,300.48 |
| Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo | -2,034,313.50 |

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS
COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

| RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO | AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO. |
|--|---|
| Caja y bancos | 599,490.90 |
| Cuentas por Cobrar | 1,269,071.72 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 327,410.18 |
| Inventarios | 3,036,350.63 |
| Impuestos Anticipados | - |
| Otros Activos | -0.04 |
| Otras Cuentas por Pagar | -725,058.85 |
| Cuentas por Pagar | -6,526,505.36 |
| Beneficios Sociales Acumulados | -15,072.68 |
| Otros Pasivos Corrientes | - |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) CAPITAL DE TRABAJO | -2,034,313.50 |

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL AÑO 2001

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 17 de Mayo de 1983 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. IG-RL-83-0633 con fecha 19 de Mayo de 1983.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de comprar en el mercado nacional y extranjero artículos para el hogar, para su comercialización mediante el sistema de ventas a plazos al por menor, u otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

A.- BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación (NOTA 2).

B.- REEXPRESIÓN MONETARIA.

Al 31 de Diciembre del año 2001 según disposiciones de las Autoridades competentes, los activos y pasivos de la compañía no estaban expuestos a reexpresarse aplicando para el efecto el Índice de Precios al Consumidor.

C.- ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta , en función de la vida útil estimada de cada Activo , según los siguientes porcentajes anuales :

| PORCENTAJES (%) | |
|--------------------|----|
| Propiedades | 5 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Oficina | 10 |
| Vehículos | 20 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

D. - RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal , hasta que represente el 50% del capital pagado.

E.- IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para impuesto a la renta está constituida a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de diciembre del 2001, según disposiciones del Sistema de Rentas Internas, que también le faculta a la empresa para que la Junta General de Accionistas pueda decidir reinvertir y capitalizar sus utilidades, siempre y cuando el mencionado valor no sea superior a la utilidad una vez deducido el impuesto, y que la escritura de incremento de capital debe estar inscrita en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2002.

NOTA 2 - INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de los procedimientos que se dieron en el año 2.000 al aplicar la conversión de los cambios monetarios de sucres a dólares según lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 y elaborados de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la (Nota 1) y por lo consiguiente no muestran el efecto de la inflación.

La inflación puede tener un efecto importante en la comparación de los Estados Financieros.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del año 2001 este rubro presenta los siguientes saldos:

| DETALLE | 2001 |
|---|---------------------|
| Caja –Efectivo y Cheques | 787,034.56 |
| Banco de Guayaquil Cta Cte. No.252102-4 | 60,066.46 |
| Banco del Pichincha Cta No. 628128-1. | 62,044.93 |
| Banco del Pichincha Cta No. 631832-3 | 24,930.19 |
| Banco Bolivariano Cta No. 7848-9 | 388,333.51 |
| Banco Filanbanco Cta Cte No. 12731-3 | -3,886.19 |
| Banco del Austro Cta Cte No. 30900095-1 | 9,240.13 |
| Banco del Pacifico | 6,511.44 |
| Banco Produbanco Cta cte No. 1008644-7 | 25,727.41 |
| Banco Internacional | 112,625.71 |
| Banco Filanbanco Cta Cte No. 4975239913 | -167,255.87 |
| Banco Filanbanco Cta Cte No. 4975216760 | 15,662.37 |
| Banco Filanbanco (Quito) Cta Cte No. 5875046340 | -18,570.84 |
| Banco Internacional (Quito) | 20,585.91 |
| Banco de Guayaquil Cta Cte No.626940 | 8,379.82 |
| TOTAL | 1,331,429.54 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2.001 las cuentas por cobrar consistían en :

| DETALLE | 2001 |
|----------------------------------|---------------------|
| Cartera de Clientes (Mayorco) | 5,986,743.21 |
| Cartera de Clientes (Minorista) | 2,008,477.29 |
| TOTAL | 7,995,220.50 |

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2.001 las otras cuentas por cobrar consistían:

| DETALLE | 2001 |
|------------------|-------------|
| Carmen Quezada | 985.60 |
| Jorge Barzola C. | 420.40 |
| Betzi Castro | 380.70 |
| Famy Loor | 265.40 |
| Edwin Erazo | 420.75 |
| Camilo Corozo | 380.60 |
| Luis Flores | 420.40 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

| | |
|---------------------|----------|
| Eduardo Quinola | 365.70 |
| Jorge B. Quiroz | 435.80 |
| Eduardo Quingla | 835.60 |
| Francisco Calderón | 565.70 |
| Segundo Arreaga | 567.80 |
| Jorge Barzola C. | 235.60 |
| Betzi Castro | 234.50 |
| Jessica Viteri | 345.00 |
| Carlos Choez T. | 745.60 |
| Alexandra Ruiz | 245.30 |
| Henry Sanchez | 2.225.40 |
| Mariela Ahucida | 472.30 |
| Díaz Thomas | 545.80 |
| Gisella Rivera | 285.70 |
| Carlos Zapata R. | 494.10 |
| Arelis Solorzano | 494.00 |
| Maria Arcentales | 732.50 |
| Emma Wong | 356.80 |
| Jenny Melgar | 165.70 |
| Jesús Yopez | 495.70 |
| Fabrizio Yopez | 385.70 |
| Gloria Flor | 599.80 |
| Hector Flores | 485.70 |
| Holguer Ricio B. | 1,027.70 |
| Jacqueline Soto | 345.70 |
| José Luis Calderón | 1,031.27 |
| José Erez | 345.70 |
| Fatima Badillo | 58.96 |
| Fernando León | 320.00 |
| Albi Cervantes | 253.70 |
| Franklin San | 453.70 |
| Gloria Merino | 249.78 |
| Karina Limones | 100.68 |
| Janeth Palacios | 320.00 |
| Francisco Andrade | 624.70 |
| Ignacio Torres | 375.00 |
| Luver Olvera M. | 114.50 |
| Jorge Flor Alvarado | 123.60 |
| Vicente Cervantes | 250.00 |
| León Marcos | 234.50 |

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106

Telefax 2510718 Celular 09-9253238

Guayaquil - Ecuador

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Maribel Castro | 153.40 |
| Jorge Cuaspad R. | 850.00 |
| Fidel Guerrero | 250.00 |
| Nury Zea A. | 187.48 |
| Javier Jiménez | 350.00 |
| Mery Sol López | 150.00 |
| Policenia Quichimbo (Robo-Rec) | 11,386.65 |
| Rosa Fuentes | 1,113.76 |
| Ex -empleado- Miguel Galarza Q. | 8,529.62 |
| Ex -empleado Johnny Soasti Q. | 2,023.30 |
| Ex -empleado Holguer Naranjo A. | 3,225.09 |
| Ex -empleado Robinson Quina T. | 535.05 |
| Ex -empleado Jackelyn Ron | 468.85 |
| Ex -empleado Gladis Orrala | 590.25 |
| Anticipo de Empleados | 69,073.25 |
| Raúl García | 2,943.52 |
| Dcto . Letras-Facturas-Empleados | 11,012.55 |
| Ing. Leticia Macías | 3,201.91 |
| Anticipos de Empleados | 189,546.36 |
| TOTAL | 327,410.18 |

NOTA 6 – INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2001 los Inventarios consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|---------------------------------------|---------------------|
| Productos Terminados listo para venta | 4,638,567.06 |
| TOTAL | 4,638,567.06 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2001 los impuestos anticipados consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|------------------------------|-------------------|
| Impuestos Anticipados varios | 283,336.80 |
| TOTAL | 283,336.80 |

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2001 los activos corrientes consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|------------------------------------|-------------------|
| Intereses Cobrados y no Cancelados | 326,641.22 |
| TOTAL | 326,641.22 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 9- ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

Al 31 de Diciembre del año 2001 los activos fijos depreciables neto consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|-----------------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres | 77,364.37 |
| Mejoras de la Propiedad | 53,940.36 |
| Rev. Mejoras a la Propiedad | 2,719.22 |
| Equipo de Oficina | 42,313.17 |
| Rev. Equipo de Oficina | 5,747.50 |
| Vehículos | 28,249.87 |
| Rev. Vehículo | 8,509.21 |
| (-) Dep. Acumulada | -86,798.40 |
| TOTAL | 132,045.30 |

NOTA 10 -ACTIVOS DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del año 2001 los activos diferidos consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|------------------------|-------------|
| Gastos de Constitución | 3.37 |
| TOTAL | 3.37 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del año 2001 las cuentas por pagar consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|-----------------------------------|---------------------|
| <u>Proveedores Varios:</u> | |
| Indurama | 356,698.50 |
| Ecuatoriana de Artefactos | 287,950.30 |
| Mabe del Ecuador | 208,654.20 |
| Comercial Andrés | 275,658.30 |
| Propartes S.A. | 345,675.90 |
| Formutech S.A. | 463,986.50 |
| L.G.Electronic Panama S.A. | 2,189,756.40 |
| L.C. Internacional | 186,564.50 |
| Electroluc C.A. | 365,836.70 |
| Madecorp | 486,865.45 |
| Samsung | 2,378,333.91 |
| TOTAL | 7,545,980.66 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del año 2001 las otras cuentas por pagar consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|---------------------------------|-------------------|
| <u>Varios Acreedores</u> | |
| Emetel | 2,450.38 |
| Empresa Eléctrica | 3,456.25 |
| Epap-G | 2,457.80 |
| Radio Cristal | 4,567.90 |
| T.V. Gamavisión | 2,346.70 |
| Tropicálida | 3,456.70 |
| Avant s.a. | 3,895.60 |
| Transporte los 4 J.J. | 3,565.40 |
| La Nacional Cía de Seguros | 9,876.50 |
| Seguros Colonial Panamá | 28,567.40 |
| Almacén Descuentos y Ventas | 35,785.60 |
| Victor Orellana O. | 27,567.30 |
| Varias Cuentas : Saldo Pequeños | 597,065.32 |
| TOTAL | 725,058.85 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 13 - BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del año 2001 los beneficios sociales acumulados consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|--------------------------------|-------------------|
| Beneficios Sociales Acumulados | 120,916.48 |
| TOTAL | 120,916.48 |

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del año 2001 los otros pasivos corrientes consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|------------------------------------|-------------------|
| Intereses Cobrados y no cancelados | 283,336.80 |
| TOTAL | 283,336.80 |

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 15 - DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del año 2001 los documentos por pagar largo plazo consistían en:

| DETALLE | 2001 |
|---------------------|---------------------|
| Banco Boliviano | 472,125.00 |
| Banco del Austro | 128,918.25 |
| Banco de Guayaquil | 582,635.91 |
| Banco del Pichincha | 185,197.60 |
| Banco Filanbanco | 3,972,143.71 |
| TOTAL | 5,341,020.47 |

NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL PAGADO.

Al 31 de Diciembre del año 2001 el Capital Social estaba distribuido de la siguiente manera:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

| ACCIONISTAS | % PARTICIPACION | VALOR |
|-------------------------------|--------------------|---------------|
| Carlos Eduardo García Fuentes | 98% | 19,600 |
| Rosa Elena Fuentes Baquero | 1% | 200 |
| José Baquerizo Seisert | 1% | 200 |
| TOTAL | 100% | 20,000 |

NOTA 17 - REVISIONES FISCALES.

La Compañía ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta, Valor Agregado, Retención en la Fuente hasta el año de 1996.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los miembros del Directorio de:

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros de **LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Mayo 16 del 2002.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimientos, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.

- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de impuesto a la renta han sido tomado fielmente de los registros.

- La empresa ha presentado la declaración del impuesto a la renta con fecha Abril 22 del 2002 en el Banco del Pacifico, fuera del plazo establecido por la Ley no habiendo cancelado las multas e intereses correspondientes. El Servicio de Rentas Internas estipula que las empresas deben presentar sus declaraciones de acuerdo al noveno dígito de su Registro Único de Contribuyente.

- Se han presentado las declaraciones de la Retención en la Fuente efectuadas durante el año 2001 así como dos rectificaciones por el año motivo de mi auditoría: La primera con fecha Mayo 13 del 2002, mediante declaración # 1308 que rectifica el formulario # 0708156 correspondiente a un error en la declaración del mes de noviembre, dicha diferencia asciende a la suma de US\$ 14,410.11 que fue cancelada en el Banco del Pichincha; la segunda en la misma fecha, mediante declaración # 1309 que rectifica el formulario # 10191895 correspondiente a un error en la declaración del mes de diciembre, dicha diferencia asciende a la suma de USD \$ 3,913.42 cancelados en la misma institución financiera; auditoría verificó que en dichas declaraciones constaban los intereses de mora y las multas correspondientes.

- En cuanto al impuesto al valor agregado, la empresa ha presentado

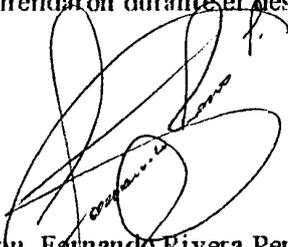
Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er . Piso Of. 106
Telefax 2510718 Celular 09-9253238
Guayaquil - Ecuador

las declaraciones por el año 2001 motivo de mi auditoría.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos, considerando que los errores cometidos se enmendaron durante el desarrollo del trabajo de auditoría.



Econ. Fernando Rivera Peredo.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059

Guayaquil, Mayo 16 del 2002.