



17 de Febrero de 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"INVERNEG C. Ltda." Inversiones y Negocios C.Ltda.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "INVERNEG C. Ltda." Inversiones y Negocios C.Ltda., al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "INVERNEG C.Ltda." Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1.873.800,93
Ctas. y Documentos por Pagar	8	1.758.015,10	
Pasivos Acumulados	9	64.187,34	
Impuestos Diversos	10	51.598,49	
		<u> </u>	<u> </u>
Total Pasivo Corriente			1.873.800,93
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			1.350.261,30
Cta. Accionistas o Socios	-	1.350.261,30	
		<u> </u>	
PATRIMONIO:			317.935,44
Capital Social	-	400,00	
Reserva de Capital	-	64.376,55	
Reserva Legal	-	9.469,27	
Reserva Facultativa	-	154.481,89	
P/G. del Ejercicio	-	89.207,73	
		<u> </u>	<u> </u>
Total Pasivo no Corriente			1.668.196,74
TOTAL CTAS. PASIVO Y PATRIMONIO			<u>3.541.997,67</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

INGRESOS		-11.968.703,72
VENTAS BRUTAS:		
(-) Descuentos sobre ventas		<u>6.008.670,24</u>
Total Ventas Netas		<u>-5.960.033,48</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		<u>4.878.287,40</u>
Utilidad Bruta		<u>-1.081.746,08</u>
Menos:		
GTOS.DE VENTAS		455.852,01
Matriz	274.544,27	
Sucursal	<u>181.307,74</u>	
Utilidad Operacional		<u>-625.894,07</u>
Menos:		
GASTOS GENERALES		487.658,70
Matriz	388.498,38	
Sucursal	<u>99.160,32</u>	
Utilidad Bruta		<u>-138.235,37</u>
Más/Menos:		-1.698,33
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-4.820,21	
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>3.121,88</u>	
Utilidad Neta		<u>-139.933,70</u>
15% PROVISION UTILIDADES A/F.EMPLEADOS		<u>20.990,06</u>
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE		<u>-118.943,64</u>
25% PROVISION IMPUESTO A LA RENTA		<u>29.735,91</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>-89.207,73</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL en trámite	reserva	RESERVAS legal	RESERVAS facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2001	400,00	64.376,55	-	1.078,56	78.965,49	83.907,11	228.727,71
Transferencia	-	-64.376,55	-	-	-	-	-64.376,55
Aumento Reserva	-	-	-	8.390,71	-	-	8.390,71
Aumento	-	-	-	-	75.516,40	-	75.516,40
Transferencia	-	-	64.376,55	-	-	-	64.376,55
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-83.907,11	-83.907,11
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	89.207,73	89.207,73
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>400,00</u>	<u>0,00</u>	<u>64.376,55</u>	<u>9.469,27</u>	<u>154.481,89</u>	<u>89.207,73</u>	<u>317.935,44</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" INVERNEG C.LTDA. "
Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	89.207,73
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación Neta	<u>51.650,95</u>
	140.858,68
Capital Social	
Reserva Legal	8.390,71
Reserva Facultativa	75.516,40
Cta. Socios o Accionistas	-114.394,44
Resultados Acumulados	<u>-83.907,11</u>
	26.464,24
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
	<u>0,00</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	
	<u><u>26.464,24</u></u>
RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTOS (DISMINUCIONES):	
Caja y bancos	-71.033,86
Ctas. y documentos por cobrar	42.116,86
Ctas. Accionistas o Socios	42.039,70
Inventarios	103.531,97
Pagos anticipados	2.925,63
Impuestos diversos	-7.065,57
Deudas bancarias y financieras	124.754,98
Ctras. y documentos por pagar	-146.618,13
Pasivos acumulados	<u>-64.187,34</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	
	<u><u>26.464,24</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

“INVERNEG C.LTDA.”
Inversiones y Negocios C.Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el diecinueve de septiembre de mil novecientos ochenta y tres, ante el abogado Germán Castillo Suárez Notario de este Cantón celebran el contrato de Constitución de la Compañía de Responsabilidad Limitada denominada “INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.”

La Compañía de Responsabilidad Limitada “INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.” tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Cantón del mismo nombre, Provincia del Guayas; pero sus actividades sociales puede realizarlas en cualquier lugar del territorio nacional y aún negociar en el exterior, estando facultada, además, establecer Sucursales o Agencias, dentro o fuera del Ecuador.

La Compañía de Responsabilidad Limitada “INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.”, es comercial y tiene por objeto negociar en el mercado nacional o internacional toda clase de títulos valores, efectos de comercio y valores fiduciarios públicos y privados; ejercer Agencias, Representaciones, Distribuciones y Comisiones mercantiles excepto mandato o intermediación financiera; importar y exportar materias primas y productos elaborados y semielaborados relativos al agro industria; comprar, vender, arrendar y administrar bienes inmuebles; promover, financiar, comprar, vender y administrar; comprar, vender y arrendar vehículos, tractores y en general cualquier clase de maquinaria destinada a la agricultura o a la industria.- Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá asociarse con personas naturales o jurídicas constituyéndose sociedades o empresas; comprar y vender acciones, bonos, cédulas, títulos valores, efectos de comercio, valores fiduciarios, activos o pasivos de personas naturales o jurídicas o cualquier acto o contrato relacionado con el objeto social.

El plazo de duración de la Compañía de Responsabilidad Limitada “INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.”, es de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción de la escritura pública contentiva del contrato social, en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

El capital social de la Compañía de Responsabilidad Limitada "INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.", es de un millón de sucres divididos en un mil sucres cada una siendo los socios fundadores:

Justo González A.	899 part.
Jacinto Medina F.	600 id.
Vicente M. Salgado C.	1 id.

El 9 de septiembre de mil novecientos ochenta y seis ante el Notario Décimo Quinto del Cantón, Dr. Miguel Vernaza Requena con Resolución S.I. de Cías. 8504 de Sep. 29/86 se realiza un aumento de dos millones de sucres.

El siete de febrero de mil novecientos noventa y cuatro ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena se realiza otro aumento al capital social, la suma de siete millones de sucres; siendo los actuales socios los señores:

Justo González A.	8.200 part.
Ma. Isabel Laniado de González	1.500 id.
Eugenia A. Almeida Z.	300 id.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición o costo histórico más los efectos de la aplicación de las tasas por plusvalía.

b) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	10
Equipos de Comunicación	10

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

d) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos Impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfecho los pagos regularmente de acuerdo a los Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

3.- CAJA YBANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la Cta.Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		1.026,49
a/c.Administración	334,49	
Mostrador	92,00	
Ventas	200,00	
Promoción Tapitas Champ.	100,00	
Promoción Tapitas Shogun	100,00	
Anticipos	<u>200,00</u>	
 Bancos		
Nacionales		145.526,30
Pacífico	11.697,76	
Bolivariano	20.223,37	
Pichincha	33.469,01	
Internacional	928,40	
Produbanco	<u>79.207,76</u>	
 Extranjeros		4.503,63
Produbank Money	<u>4.503,63</u>	
 B/G		<u><u>151.056,42</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cuenta consistía en:

Clientes Diversos		1.111.800,92
Facturas - Matriz	609.867,38	
Facturas - Sucursal	533.674,29	
	<u>1.143.541,67</u>	
 Menos:		
Provisión Cobros Dudosos	<u>31.740,75</u>	
 Diversos		<u>300,00</u>
 B/G		<u><u>1.112.100,92</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la Cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias		
En almacenes		1.608.240,03
Pedidos en Tránsito		
Op. # s/s		53.260,97
NGK 2002-07	18.618,13	
KNC 2002-06	3.040,06	
ADR 2002-05	15.248,65	
PNZ 2002 - 11	183,21	
CR 2002-13	12.998,61	
Varios	2.986,05	
NGK 2002-08	62,08	
NGK 2002-09	62,09	
NGK 2002-10	62,09	
	<hr/>	<hr/>
B/G		<u>1.661.501,00</u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la Cta. de Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Retención en la Fuente		46.645,98
1% - Impto. Retenido - Matriz	28.720,77	
1% - Impto. Retenido - Sucursal	17.925,21	
	<hr/>	<hr/>
B/G		<u>46.645,98</u>

7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la Cta. de Activo Fijo, presenta las siguientes variaciones:

Items.	s/inicial	PROPIEDADES		balance	s/inicial	DEPRECIACIONES		s/final	BALANCE
		débitos	créditos			débitos	créditos		
BIENES NO DEPRECIABLES									
Terrenos	101.253,35			101.253,35					101.253,35
BIENES DEPRECIABLES									
Edificios	462.879,58			462.879,58	-61.525,12	-23.143,98		-84.669,10	378.210,48
Muebles y Enseres	51.668,83			51.668,83	-8.961,11	-4.248,52		-13.209,63	38.459,20
Equipos de Comunicación	24.311,15			24.311,15	-8.969,89	-2.431,11		-11.401,00	12.910,15
Equipos de Bodega	26.087,43			26.087,43	-10.824,06	-2.608,75		-13.432,81	12.654,62
Equipo de Computación	55.928,80			55.928,80	-20.872,82	-18.456,50		-39.329,32	16.599,48
Vehículos	3.810,45			3.810,45	-571,57	-762,09		-1.333,66	2.476,79
subtotal	624.686,24	0,00	0,00	624.686,24	-111.724,57	0,00		-163.375,52	461.310,72
B/G	725.939,59	0,00	0,00	725.939,59	-111.724,57	0,00		-163.375,52	562.564,07

8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Sobregiros Bancarios		70.304,41
Bco. del Pacífico - Local	81,28	
Bco. del Pacífico - Exterior	<u>70.223,13</u>	
Proveedores		1.687.710,69
Locales	34.291,04	
Exterior	<u>1.653.419,65</u>	
	B/G	<u><u>1.758.015,10</u></u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		
Décimo Tercer Sueldo		2.235,00
Décimo Cuarto Sueldo		5.902,41
Fondos de Reserva		11.996,01
Vacaciones		17.099,12
IESS. Aportes		5.964,74
Utilidades a/f. Empleados		<u>20.990,06</u>
	B/G	<u><u>64.187,34</u></u>

10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al Valor Agregado		20.364,38
IVA. - 30%	488,66	
IVA. - 70%	859,77	
IVA. - 100%	153,28	
IVA. - por pagar	<u>18.862,67</u>	
Retenciones en la Fuente		574,58
1%	524,33	
5%	<u>50,25</u>	
Impto. Renta a/c empleados		923,62
Jefatura de Rentas a/c compañía		<u>29.735,91</u>
B/G		<u><u>51.598,49</u></u>