

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

INDICE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

| | Pág. No. |
|--|-----------------|
| Informe del Auditor Independiente | 1 |
| Estados Financieros: | |
| Balance General – Activos | 2 |
| Balance General – Pasivos | 3 |
| Estado de Pérdidas y Ganancias | 4/5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 6 |
| Estado de Cambios en la Situación Financiera | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8/17 |



10 de Febrero de 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

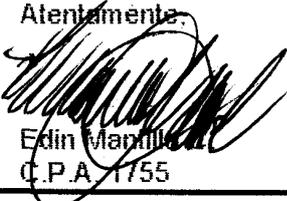
A los señores Accionistas de la Compañía
"INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre de 2003, 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", Inversiones y Negocios C. Ltda., al 31 de diciembre del 2003, 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.P.A. 1755

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

| | Anexo | | |
|----------------------------------|-------|--------------------------|-----------------------------------|
| | No. | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| DISPONIBLES: | | | 232,181.70 |
| Caja y Bancos | 3 | <u>232,181.70</u> | |
| EXIGIBLES: | | | 1,648,103.70 |
| Ctas. y Doc. Por Cobrar | 4 | 1,346,821.12 | |
| Inversiones a c/p. | 5 | <u>301,282.58</u> | |
| REALIZABLES: | | | 1,262,081.19 |
| Inventarios | 6 | <u>1,262,081.19</u> | |
| DIFERIDOS: | | | 146,249.29 |
| Pagos Anticipados | 7 | 10,822.86 | |
| Impuestos Diversos | 8 | <u>135,426.43</u> | |
| Total Activo Corriente | | | <u>3,288,615.88</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| FIJO: | | | 568,154.36 |
| Bienes no Depreciables | 9 | 107,145.25 | |
| Bienes Depreciables | 9 | <u>677,473.49</u> | |
| Total Activo Fijo | | <u>784,618.74</u> | |
| Menos: | | | |
| (-) Depreciación Histórica | 9 | <u>-216,464.38</u> | |
| DIFERIDO: | | | 288.88 |
| Otros Activos | - | <u>288.88</u> | |
| Total Activo no Corriente | | | <u>568,443.24</u> |
| TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO | | | <u><u>3,857,059.12</u></u> |

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

| | Anexo | | |
|--|-------|---------------------|----------------------------|
| | No. | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| EXIGIBLES A CORTO PLAZO: | | | 1,806,711.31 |
| Deudas Bancarias y Financieras | 10 | 22,680.37 | |
| Ctas. y Documentos por Pagar | 11 | 1,580,109.15 | |
| Pasivos Acumulados | 12 | 91,924.54 | |
| Impuestos Diversos | 13 | <u>111,997.25</u> | |
| Total Pasivo Corriente | | | <u>1,806,711.31</u> |
| | | | |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | |
| EXIGIBLES A LARGO PLAZO: | | | 1,500,261.30 |
| Cta. Accionistas o Socios | - | <u>1,500,261.30</u> | |
| | | | |
| PATRIMONIO: | | | 550,086.51 |
| Capital Social | - | 100,000.00 | |
| Reserva Capital | - | 64,376.55 | |
| Reserva Legal | - | 9,469.27 | |
| Reserva Facultativa | - | 253,401.15 | |
| P/G. del Ejercicio | - | <u>122,839.54</u> | |
| Total Pasivo no Corriente | | | <u>2,050,347.81</u> |
| | | | |
| TOTAL CTAS. PASIVO Y PATRIMONIO | | | <u>3,857,059.12</u> |

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

| | |
|--|----------------------------------|
| INGRESOS: | |
| VENTAS BRUTAS: | -14,815,849.59 |
| (-) Descuentos sobre ventas | <u>7,610,932.03</u> |
| Total Ventas Netas | -7,204,917.56 |
| | |
| EGRESOS: | |
| COSTO DE VENTAS: | <u>5,872,728.30</u> |
| Utilidad Bruta | -1,332,189.26 |
| | |
| Menos: | |
| GASTOS DE VENTAS | <u>546,791.87</u> |
| Utilidad Operacional | -785,397.39 |
| | |
| Menos: | |
| GASTOS GENERALES | <u>643,125.39</u> |
| Utilidad Bruta | -142,272.00 |
| | |
| Más/Menos: | |
| OTROS INGRESOS (no operacionales) | -55,290.59 |
| OTROS GASTOS (operacionales) | <u>4,873.11</u> |
| Utilidad Neta | -192,689.48 |
| | |
| 15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS | <u>28,903.42</u> |
| UTILIDAD = BASE IMPONIBLE | <u>-163,786.06</u> |
| 25% PROVISION IMPUESTO A LA RENTA | <u>40,946.52</u> |
| | |
| Utilidad Neta a/f. Socios o Accionistas | <u><u>-122,839.54</u></u> |

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION RENTABILIDAD

| items | ventas bruta | descuentos | ventas neta | costo de venta | Utilidad |
|-----------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Champ USA. | -558,426.29 | -288,787.15 | -269,639.14 | 218,218.96 | -51,420.18 |
| Champ Indonesia | -808,521.91 | -417,733.11 | -390,788.80 | 318,063.00 | -72,725.80 |
| Fleetguard USA | -1,147,526.42 | -563,897.14 | -583,629.28 | 476,008.04 | -107,621.24 |
| Luber-Finer USA | -2,306,124.32 | -1,140,950.28 | -1,165,174.04 | 955,093.16 | -210,080.88 |
| NGK (Bujias) | -342,272.75 | -194,343.98 | -147,928.77 | 121,908.10 | -26,020.67 |
| Racor | -1,431,584.50 | -732,597.09 | -698,987.41 | 569,465.04 | -129,522.37 |
| Casite | -167,500.20 | -78,807.00 | -88,693.20 | 72,302.70 | -16,390.50 |
| Sakura | -194,399.41 | -101,491.26 | -92,908.15 | 75,840.92 | -17,067.23 |
| Varios | -6,320.81 | -4,166.18 | -2,154.63 | 1,758.61 | -396.02 |
| Penzoil | -3,336,438.79 | -1,766,014.32 | -1,570,422.47 | 1,277,695.72 | -292,726.75 |
| Shogun | -3,459,491.03 | -1,802,798.78 | -1,656,692.25 | 1,347,222.14 | -309,470.11 |
| Freezetone | -302,315.21 | -160,073.85 | -142,241.36 | 115,869.81 | -26,371.55 |
| Tecfil | -381,947.67 | -193,881.75 | -188,065.92 | 153,555.82 | -34,510.10 |
| Union | -25,127.53 | -12890.21 | -12,237.32 | 9996.67 | -2,240.65 |
| Hengst | -294,197.65 | -150,704.12 | -143,493.53 | 117,363.36 | -26,130.17 |
| Kendall | -53,657.10 | -1,795.81 | -51,861.29 | 42,366.25 | -9,495.04 |
| | <u>-14,815,849.59</u> | <u>-7,610,932.03</u> | <u>-7,204,917.56</u> | <u>5,872,728.30</u> | <u>-1,332,189.26</u> |
| P/G | | | | | |
| % renta | 100.00% | 51.37% | 48.63% | 81.51% | 18.49% |

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

| | CAPITAL | | RESERVAS | | RESULTADOS | BALANCE |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | social | reserva | legal | facultativa | acumulados | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2002 | 400.00 | 64,376.55 | 9,469.27 | 154,481.89 | 89,207.73 | 317,935.44 |
| Aumento Capital | 99,600.00 | | - | - | - | 99,600.00 |
| Aumento Reserva Facultativa | - | | - | 98,919.26 | - | 98,919.26 |
| Resultados acumulados | - | | - | - | -89,207.73 | -89,207.73 |
| P/G. del Ejercicio | - | - | - | - | 122,839.54 | 122,839.54 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2003 | <u>100,000.00</u> | <u>64,376.55</u> | <u>9,469.27</u> | <u>253,401.15</u> | <u>122,839.54</u> | <u>550,086.51</u> |

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C.Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

| | |
|---|-------------------|
| - Resultados del Ejercicio | 122,839.54 |
| - Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo: | |
| a) Depreciación, neta | <u>53,088.86</u> |
| | <u>175,928.40</u> |

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Capital Social | 99,600.00 |
| Resultados Acumulados | -89,207.73 |
| Reserva Facultativa | 98,919.26 |
| Cta. Socios o Accionistas | <u>150,000.00</u> |
| | <u>435,239.93</u> |

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Bienes depreciables | -52,787.25 |
| Bienes no depreciables | -5,891.90 |
| | <u>-58,679.15</u> |

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

376,560.78

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Caja y bancos | 81,125.28 |
| Ctas. y documentos por cobrar | 234,720.20 |
| Inversiones temporales | 301,282.58 |
| Inventarios | -399,419.81 |
| Pagos anticipados | 2,982.46 |
| Impuestos diversos | 28,381.69 |
| Deudas bancarias y financieras | -22,680.37 |
| Ctras. y documentos por pagar | 177,905.95 |
| Pasivos acumulados | <u>-27,737.20</u> |

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

376,560.78

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"INVERNEG", Inversiones y Negocios C. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(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 nueve 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 socios los señores:

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

El veintiuno de noviembre del año dos mil ante el Doctor Miguel Vernaza Requena, Abogado y Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, se realizó la conversión del Capital Social de la Compañía de Responsabilidad Limitada; "INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA." de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, por lo que el capital social actual de la compañía pasará ser el de CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; siendo los actuales socios los señores:

| | | |
|--------------------------------|-----|----------|
| Justo González A. | 328 | acciones |
| Ma. Isabel Laniado de González | 60 | " |
| Eugenia A. Almeida Z. | 12 | " |

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el treinta de julio del año dos mil tres ante el abogado Marcos Días Casquete, Notario Vigésimo Primero de este Cantón, se incorpora al registro de escrituras públicas a su cargo el aumento de capital por la cantidad de NOVENTA Y NUEVE MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA y reforma del estatuto de la compañía de responsabilidad limitada INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA. siendo los actuales accionistas los señores:

| | | |
|--------------------------------|---------------|----------|
| Justo González A. | 82.000 | acciones |
| Ma. Isabel Laniado de González | 60 | " |
| Eugenia A. Almeida Z. | <u>17.940</u> | " |

| | | |
|----------------|---------|-------|
| Total acciones | 100.000 | ===== |
|----------------|---------|-------|

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) INVENTARIOS:

Está calculado por los productos importados, calculados al tipo de la cotización del dólar, en el mercado libre a la fecha del vencimiento de la obligación.

b) 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.

c) 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 | 33 |
| Equipos de Comunicación | 10 |

d) 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 incurrin.

e) IMPUESTOS DIVERSOS:

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

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la Cta.Caja y Bancos se form de la siguiente manera:

| | | |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Caja Chica | | 1,332.94 |
| a/c. Dpto.Administración | 550.94 | |
| Dpto.Mostrador | 132.00 | |
| Dpto.Ventas | 200.00 | |
| Promoción Tapitas Champ | 125.00 | |
| Promoción Tapitas Shogun | 125.00 | |
| Fondos anticipos | 200.00 | |
| | <u> </u> | |
| Bancos | | 230,848.76 |
| Nacionales | | |
| Pacifico | 1,093.51 | |
| Pacifico | 24,400.63 | |
| Bolivariano | 7,385.79 | |
| Internacional | 81.48 | |
| Produbanco | 131,056.81 | |
| Produbanco | 47.79 | |
| Guayaquil | 802.57 | |
| Pichincha | 28,273.56 | |
| | <u>193,142.14</u> | |
| Extranjeros | | |
| Produbank Money | 3,311.43 | |
| Banco Atlántico-Miami | 10,000.00 | |
| Pacifico Miami | 24,395.19 | |
| | <u>37,706.62</u> | |
| | | <u>232,181.70</u> |
| B/G | | |

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta consistía en:

| | | |
|--------------------------|---------------------|----------------------------|
| Cientes | | 1,341,180.26 |
| Facturas - GYE | 931,652.56 | |
| Facturas - UIO | 397,944.06 | |
| Facturas - CUE | 43,324.39 | |
| | <u>1,372,921.01</u> | |
| Menos: | | |
| Provisión Cobros Dudosos | <u>-31,740.75</u> | |
| Diversos | | <u>5,640.86</u> |
| | B/G | <u><u>1,346,821.12</u></u> |

5.- INVERSIONES A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

| | | |
|--------------------|-------------------|--------------------------|
| Banco Solidario | 19,500.00 | |
| Produbanco | 1,808.76 | |
| Banco de Guayaquil | 159,973.82 | |
| Centro Mundo | <u>120,000.00</u> | |
| | B/G | <u><u>301,282.58</u></u> |

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la Cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

| | | |
|---------------------|-----------|---------------------|
| Existencias | | |
| Bodegas | | 1,175,821.25 |
| Pedidos en Tránsito | | 86,259.94 |
| Op. PZ - 2003 - 12 | 491.39 | |
| CR - 2003 - 12 | 2,276.88 | |
| ADR - 2003 - 07 | 12,058.80 | |
| PZ - 2003 - 09 | 1,279.37 | |
| TECFIL - 2003 - 06 | 89.06 | |
| V - 2003 - 18 | 1,966.25 | |
| KNC -2003 - 08 | 155.88 | |
| ADR - 2003 - 08 | 297.10 | |
| HEINGST - 2003 - 04 | 1,364.69 | |
| PZ - 2003 - 10 | 14,384.42 | |
| PZ - 2003 - 11 | 5,916.20 | |
| PZ - 2003 - 10B | 20,592.63 | |
| PZ - 2003 - 10A | 25,387.27 | |
| | | <hr/> |
| B/G | | <u>1,262,081.19</u> |

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta Cta. se forma así:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| Seguros Generales | |
| Compañía | 3,356.77 |
| Accidentes Personales | 841.67 |
| Vehiculos | <u>6,624.42</u> |
| | |
| B/G | <u><u>10,822.86</u></u> |

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la Cta. de Impuestos Diverso se forma de la siguiente manera:

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| Servicios de Rentas Interna | |
| Crédito Fiscal por Import. | 68,891.68 |
| 1% Impuesto en la fuente | 50,863.36 |
| Crédito por retenciones 2002 | 13,252.90 |
| 5% Retención en la fuente | <u>2,418.49</u> |
| | |
| B/G | <u><u>135,426.43</u></u> |

9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la Cta. de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

| Items. | PROPIEDADES | | | | DEPRECIACIONES | | | | NETO |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>s/inicial</u> | <u>débitos</u> | <u>créditos</u> | <u>s/final</u> | <u>s/inicial</u> | <u>débitos</u> | <u>créditos</u> | <u>s/final</u> | LIBRO |
| BIENES NO DEPRECIABLES | | | | | | | | | |
| Terrenos | 101,253.35 | | | 101,253.35 | | | | | 101,253.35 |
| Construcciones en Curso | | 5,891.90 | | 5,891.90 | | | | | 5,891.90 |
| subtotal | 101,253.35 | 5,891.90 | 0.00 | 107,145.25 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 107,145.25 |
| BIENES DEPRECIABLES | | | | | | | | | |
| Edificios | 462,879.58 | | | 462,879.58 | -61,525.12 | -46,287.96 | -107,813.08 | | 355,066.50 |
| Muebles y Enseres | 51,668.83 | | | 51,668.83 | -8,961.11 | -8,497.04 | -17,458.15 | | 34,210.68 |
| Equipos de Comunicación | 24,311.15 | | | 24,311.15 | -8,969.89 | -4,862.22 | -13,832.11 | | 10,479.04 |
| Equipos de Bodega | 26,087.43 | | | 26,087.43 | -10,824.06 | -5,217.50 | -16,041.56 | | 10,045.87 |
| Equipo de Computación | 55,928.80 | | | 55,928.80 | -20,872.82 | -36,913.00 | -57,785.82 | | -1,857.02 |
| Vehículos | 3,810.45 | 52,787.25 | | 56,597.70 | -571.57 | -2,962.09 | -3,533.66 | | 53,064.04 |
| subtotal | 624,686.24 | 52,787.25 | 0.00 | 677,473.49 | -111,724.57 | 0.00 | -104,739.81 | -216,464.38 | 461,009.11 |
| B/G | 725,939.59 | 58,679.15 | 0.00 | 784,618.74 | -111,724.57 | 0.00 | -104,739.81 | -216,464.38 | 568,154.36 |

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

| | |
|------------------------|------------------|
| Sobregiros Bancarios | |
| Banco del Pacifico | 145.21 |
| Banco de Guayaquil | 561.06 |
| Banco del Pichincha | 1,850.50 |
| Banco del Pichincha | 12,620.75 |
| Guayaquil Bank & Frust | <u>7,502.85</u> |
| B/G | <u>22,680.37</u> |

11.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la Ctas. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera

| | |
|-------------|---------------------|
| Proveedores | |
| Locales | 191,035.39 |
| Exterior | <u>1,389,073.76</u> |
| B/G | <u>1,580,109.15</u> |

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

| | GYE | UIO | CUE | BALANCE |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Beneficios Sociales | | | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 2,887.96 | 1,335.41 | 260.70 | 4,484.07 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 5,337.40 | 1,357.33 | 339.18 | 7,033.91 |
| Fondos de Reserva | 10,752.67 | 6,045.60 | 64.50 | 16,862.77 |
| Vacaciones | 14,946.11 | 9,307.49 | 654.32 | 24,907.92 |
| IESS. Aportes | 6,414.84 | 2,300.57 | 1,017.03 | 9,732.44 |
| 15% Utilidades a/f. empleados | | | | <u>28,903.43</u> |
| B/G | <u>40,338.98</u> | <u>20,346.40</u> | <u>2,335.73</u> | <u>91,924.54</u> |

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Servicio de Renta Interna | |
| 30% IVA | 828.47 |
| 70% IVA | 408.04 |
| 100% IVA | 532.83 |
| 12% IVA | 67,255.14 |
| 1% retención en la fuente | 617.07 |
| 8% | 336.76 |
| Renta a/c empleados | 1,072.43 |
| 25% Impto. renta Cía. | <u>40,946.51</u> |
| B/G | <u><u>111,997.25</u></u> |