

26558

C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No.078
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
PROVEALI C. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **PROVEALI C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEALI C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2002 de **PROVEALI C. LTDA.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078
Abril 17 del 2003
Guayaquil, Ecuador

PROVEALI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Expresado en Dólares</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Equivalente de Caja	2	48,891.83.	11,406.97
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	1,578,513.22	1,504,126.41
Inventarios	4	351,371.13	331,482.20
Impuestos Anticipados	5	36,235.54	41,521.67
Total Activo Corriente		<u>2,015,011.72</u>	<u>1,888,537.25</u>
PROPIEDADES Y NETO	6	<u>302,275.03</u>	<u>294,930.78</u>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	<u>14,593.16</u>	<u>23,336.15</u>
TOTAL		<u>2,331,879.91</u>	<u>2,206,804.18</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos por Pagar a Bancos	8	96,292.82	102,080.39
Cuentas Por Pagar a Proveedores	9	1,739,144.41	1,460,318.18
Cuentas por Pagar	10	128,742.99	58,439.49
Gastos Acumulados	11	25,783.91	85,529.21
Otros Pasivos Corrientes		-0-	207,843.06
Total Pasivo Corriente		<u>1,989,964.13</u>	<u>1,914,210.33</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar a Bancos L/P	12	21,144.35	-0-
Otros Pasivos	13	213,760.42	-0-
Total Pasivo No Corriente		<u>234,904.77</u>	<u>-0-</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	14	400.00	400.00
Aumento Capital en Tramite	15	3,600.00	-0-
Reserva Legal	16	17,365.01	17,365.01
Reserva Facultativa		3,137.98	3,137.98
Reserva de Capital		93,184.47	93,184.47
Resultados Acumulados		(11,279.87)	(7,705.12)
Utilidad (Perd.) del Ejercicio, Neto		603.42	186,211.51
Patrimonio de los Accionistas		<u>107,011.01</u>	<u>292,593.85</u>
TOTAL		<u>2,331,879.91</u>	<u>2,206,804.18</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001

	(DOLARES)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
VENTAS NETAS	14,748,344.61	14,373,264.99
COSTO DE VENTAS	<u>13,413,101.84</u>	<u>12,864,022.62</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,335,242.77</u>	<u>1,509,242.37</u>
GASTOS DE OPERACION		
Administración y Ventas	1,275,234.07	1,137,109.98
Financieros	<u>25,651.32</u>	<u>41,783.49</u>
	34,357.38	330,348.90
Otros Ingresos y Egresos	<u>1,189.45</u>	<u>97.32</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS	<u>33,167.93</u>	<u>330,251.58</u>
Menos:		
Participación Trabajadores	4,975.19	49,537.74
Impuesto a la Renta	<u>27,589.32</u>	<u>80,466.64</u>
	603.42	200,247.20
Apropiación a Reserva Legal	<u>-0-</u>	<u>14,035.</u>
Utilidad neta del Ejercicio	<u>603.42</u>	<u>186,211.51</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 y 2001

	(DOLARES)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Utilidad Neta	603.42	186,211.51
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	78,172.32	55,736.29
Apropiación a Reserva Legal	-0-	14,035.69
Uso Utilidades Acumuladas	(189,786.26)	(55,000.00)
Ajuste por error aplicación NEC	-0-	12,245.52
Aporte Aumento de Capital	3,600.00	-0-
Incremento de Pasivo a Largo Plazo	234,904.77	-0-
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
Aumentos de Documentos y Ctas. Por Cobrar	(74,386.81)	(75,073.38)
Aumento de Inventarios	(19,888.93)	(174,094.94)
Aumento en Impuestos Anticipados	-0-	(29,362.99)
Disminución en Impuestos Anticipados	5,286.13	-0-
Disminución por Obligaciones Bancarias	(5,787.57)	(55,789.00)
Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	278,826.23	709,137.42
Aumentos en Gastos Acumulados	10,558.20	48,074.63
Aumentos en Otros Pasivos Corrientes	-0-	207,843.06
Disminución en Otros Pasivos Corrientes	(207,843.06)	-0-
Aumento en Activo Diferido	-0-	(18,622.15)
Disminución en Activo Diferidos	8,742.99	-0-
Otros Ajustes	-0-	12,952.95
EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	<u>123,001.43</u>	<u>208,294.61</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de Propiedades	85,516.57	196,799.19
Incrementos Diferidos	-0-	18,622.15
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>85,516.57</u>	<u>215,421.34</u>
<u>NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</u>		
Caja y equivalente de Caja al principio del año	11,406.97	18,533.70
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u>48,891.83</u>	<u>11,406.97</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RSVA. CAP. ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL. (PERD.) EJERCICIO	TOTAL
DICIEMBRE 31 2001	400.00	-0-	17,365.01	3,137.98	93,184.77	3,574.75	(11,279.87)	186,211.51	292,593.85
MOVOTOS. DEL AÑO									
Aportes Aum. Capital	-0-	3,600.00	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	3,600.00
Traspaso a Utilid. Acum.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	186,211.51	-0-	(186,211.51)	-0-
Uso utilidades año/2001	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	(189,786.26)	-0-	-0-	(189,786.26)
Utili. Año/2002	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	603.42	603.42
DICIEMBRE 31/2002	400.00	3,600.00	17,365.01	3,137.98	93,184.47	-0-	(11,279.87)	603.42	107,011.01

Ver Notas de los Estados Financieros

PROVEALI C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

PROVEALI C. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 28 de mayo de 1985 y su actividad principal es dedicarse a la comercialización de productos de consumo masivo.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes del Efectivo- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2002 están valuados como sigue:

Los Inventarios de Mercadería Disponible están valorados al costo de adquisición, del último mes de cierre. Los costos no exceden el valor de mercado.

Valuación de Propiedades.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres; instalaciones maquinarias y equipos. y 5 para vehículos y equipos de computación.

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Participación de Trabajadores.- La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

Cargos Diferidos y Otros Activos.- Corresponden a seguros y software de inventario, son amortizados por el método de línea recta en función del periodo de vigencia de los seguros y software.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
31 DICIEMBRE	PORCENTUAL
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2002 es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja	44,741.19	850.00
Bancos:		
Bolivariano Cta. Cte. 15460-2	1,964.03	10,336.50
Amazonas Cta. Ahorros 57-60717-3	220.47	220.47
Banco del Pacifico	259.14	-0-
Produbanco	1,707.00	-0-
TOTAL	<u>48,891.83</u>	<u>11,406.97</u>

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Deudores por Ventas (Clientes)	1,416,174.05	1,393,505.34
Préstamos y anticipos a empleados y obreros	102,409.10	83,368.51
Otras Cuentas por Cobrar	80,919.98	40,888.18
	<u>1,599,503.13</u>	<u>1,517,762.03</u>
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	(20,989.91)	(13,635.62)
TOTAL	<u>1,578,513.22</u>	<u>1,504,126.41</u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante 2002 fue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Castigo</u>	<u>Saldo Final</u>
Cuentas Incobrables	<u>13,635.62</u>	<u>7,354.29</u>	<u>-0-</u>	<u>20,989.91</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2002 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Mercadería Disponible	351,371.13	331,482.20
TOTAL	<u>351,371.13</u>	<u>331,482.20</u>

El inventario de mercadería lo constituye principalmente productos de consumo masivo como detergentes, aceites, grasas etc.

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2002, un detalle de los Impuestos Anticipados es como siguen:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Impuestos		
Iva en Compras	1,495.28	41,521.67
I. Renta (Retenciones)	34,740.26	-0-
TOTAL	<u>36,235.54</u>	<u>41,521.67</u>

NOTA 6. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-01</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u> <u>RETIROS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-02</u>
DEPRECIABLES				
Instalaciones	6,278.80	-0-	686.12	5,592.70
Maquinarias y Equipos	44,121.14	981.00	8,639.00	36,463.14
Muebles y Enseres	13,383.54	182.50	-0-	13,566.04
Vehículos	378,370.69	75,892.86	126,036.09	328,227.46
Equipos de Computación	24,117.95	6,297.00	4,113.46	26,301.49
Equipos de Seguridad	636.12	-0-	-0-	636.12
Equipos de Comunicación	-0-	2,163.21	-0-	2,163.21
Otros	371.00	-0-	-0-	371.00
	<u>467,279.25</u>	<u>85,516.57</u>	<u>139,474.66</u>	<u>413,321.16</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(172,348.47)</u>	<u>(78,172.32)</u>	<u>(139,474.66)</u>	<u>(111,046.13)</u>
TOTAL	<u>294,930.78</u>	<u>7,344.25</u>	<u>-0-</u>	<u>302,275.03</u>

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2002 el movimiento es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Software de Inventarios	8,538.20	8,538.20
(-) Amortización	(8,538.20)	(3,824.20)
	<u>-0-</u>	<u>4,714.00</u>
Seguros	<u>14,593.16</u>	<u>18,622.15</u>
TOTAL	<u>14,593.16</u>	<u>23,336.15</u>

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 incluyen principalmente porción corriente de documentos por pagar a bancos en U.S. Dólares con vencimiento hasta 2004 y sobregiros

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Banco Bolivariano		
Op. N. 25983 Vcto. Marzo 12/04. Tasa: 15%	10,528.80	-0-
Op. N. 23390 Vcto. Agosto 30/04. Tasa: 16%	11,689.13	-0-
Op. N. 37938 Vcto. Julio 7/03. Tasa: 16%	16,964.99	-0-
Op. N. 2000-16292 Vcto. Dic. 17/02. Tasa: 16%	-0-	29,635.84
Op. N. 2001-23390 Conc. Marzo 09/01. Tasa: 16%	-0-	31,721.00
Op. N. 2001-25983 Conc. Marzo 12/01 Tasa: 15%	-0-	32,061.06
Produbanco		
Op. N. 144165 Vcto. Feb.15/03. Tasa: 16%	2,730.42	-0-
Op. N. 144230 Vcto. Feb.15/03. Tasa: 16%	2,730.42	-0-
Banco Amazonas (sobregiro)	13,803.49	804.33
Citibank (Sobregiro)	-0-	3,539.72
Pacifico (Sobregiro)	-0-	4,318.44
Pichincha (Sobregiro)	37,845.57	-0-
TOTAL	<u>96,292.82</u>	<u>102,080.39</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2002 el movimiento es como sigue:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Corporación Jabonería Nacional	1,729,620.13	1,444,630.38
Otros Proveedores	9,524.28	14,687.80
TOTAL	<u>1,739,144.41</u>	<u>1,460,318.18</u>

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2002 se componían de lo siguiente:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Impuestos:		
Impuestos a la Renta	27,589.32	25,536.23
Retenciones en la Fuente	9,572.56	12,818.59
Retenciones del Iva	4,468.14	4,435.74
Varios Acreedores	86,168.92	15,648.93
Retenciones Imp. Trabajadores	944.05	-0-
TOTAL	<u>128,742.99</u>	<u>58,439.49</u>

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS

Los Gastos Acumulados al 31 de Diciembre del 2002, se componían de lo siguiente:

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Sueldos por Pagar	2,614.58	2,586.42
Décimo Tercer Sueldo	1,515.53	1,388.42
Décimo Cuarto Sueldo	174.87	269.50
Obligaciones Laborales	-0-	13,180.00
Obligaciones IESS (Aportes)	3,921.61	3,634.17
Fondo de Reserva	6,359.63	5,306.25
Vacaciones	5,435.57	7,589.94
15% Part. Trabajadores	4,975.19	49,537.74
Varios	-0-	407.87
Retenciones del Personal	786.93	1,628.90
TOTAL	<u>25,783.91</u>	<u>85,529.21</u>

NOTA 12. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS L/P

Documentos por Pagar a Bancos, al 31 de Diciembre del 2002 incluyen documentos en U.S. Dólares con vencimiento hasta 2004.

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Banco Bolivariano		
Op. No. 25983 Vcto. Mzo.12/04 Tasa: 15%	12,239.60	-0-
Op. No. 23390 Vcto. Agosto 30/04 Tasa: 16%	8,904.75	-0-
TOTAL	<u>21,144.35</u>	<u>-0-</u>

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Corresponde a deuda a L/P que mantiene la compañía por varias adquisiciones

	(Dólares)	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Otros Pasivos L/P	213,760.42	-0-
TOTAL	<u>213,760.42</u>	<u>-0-</u>

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2002, el capital social de la compañía esta de 10.000 participaciones de US\$0.04 de valor nominal.

NOTA 15. AUMENTO CAPITAL EN TRÁMITE

Al 31 de Diciembre del 2002 la compañía tiene en trámite aumento de capital en la Superintendencia de Compañías por un monto de US\$ 3,600.00 compuesto de la siguiente forma:

	(Dólares)
Salvatierra Dueñas Ernesto.	3,528.00
Salvatierra Vega Ernesto	36.00
Espinoza Dueñas José	36.00
TOTAL	<u>3,600.00</u>

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida a Reserva legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre del 2002 el saldo es de US\$ 17,365.01

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2002 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. OTROS EVENTOS

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "PROVEALI C. LTDA." al 31 de Diciembre del 2002.