

**“CENTRO DE SERVICIOS ALONSO
GAVILÁNEZ CÍA. LTDA.”**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE 2.002
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“ CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CÍA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

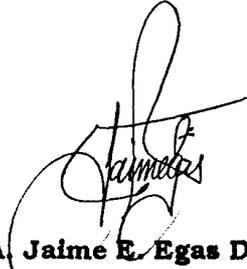
**A LOS SEÑORES SOCIOS DEL "CENTRO DE SERVICIOS ALONSO
GAVILÁNEZ CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos del "CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2.002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del "CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2002.

5. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que "CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA." ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N° 053
Enero, 29 del 2.003
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

17 FEB. 2003
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILANEZ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVO CORRIENTE		
BANCOS	(NOTA 3)	41,380.74	PROVEEDORES	(NOTA 10)	47,305.94
CTS. Y DTOS POR COBRAR	(NOTA 4)	178,696.09	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	16,746.08
INVENTARIOS	(NOTA 5)	17,137.71	OBLGACIONES PATRONALES	(NOTA 12)	8,048.95
PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	<u>17,890.74</u>	IESS Y PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 13)	<u>3,191.78</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		255,105.28	TOTAL PASIVO CORRIENTE		75,292.75
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 7)	361,374.03	PASIVO A LARGO PLAZO	(NOTA 14)	<u>216,666.70</u>
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 8)	3,936.12	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>216,666.70</u>
OTROS ACTIVOS	(NOTA 9)	<u>5,790.00</u>	TOTAL PASIVOS		291,959.45
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>371,100.15</u>	PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	800.00
			RESERVAS	(NOTA 16)	956.70
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	269,350.08
			RESULTADO DE EJERC. ANTERIORES	(NOTA 18)	-424.43
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 19)	<u>63,563.63</u>
			TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>334,245.98</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>626,205.43</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>626,205.43</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS	<u>3,349,747.07</u>	
VENTAS NETAS		3,349,747.07
(-) COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	23,265.90	
(+) COMPRAS	2,894,415.87	
(-) INVENTARIO FINAL	<u>17,137.71</u>	
Total		<u>2,900,544.06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		449,203.01
(-) GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES	<u>-362,767.83</u>	<u>-362,767.83</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		86,435.18
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
SOBRANTE DE DINERO	2,433.62	
INTERÉS BANCARIO	<u>3,229.41</u>	5,663.03
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
INTERESES BANCARIOS	-27,081.13	
INTERESES SOCIOS PRÉSTAMO	<u>-1,453.45</u>	<u>-28,534.58</u>
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>63,563.63</u></u>

CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.001 - DICIEMBRE 2.002

Cuentas	AÑO 2.001 DOLARES	AÑO 2.002 DOLARES	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
CAJA	3,876.60	-		3,876.60
BANCOS	26,933.21	41,380.74	14,447.53	
INVERSIONES TEMPORALES	10,000.00	-		10,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	23,922.20	178,696.09	154,773.89	
INVENTARIOS	23,265.88	17,137.71		6,128.17
PAGOS ANTICIPADOS	5,339.54	17,890.74	12,551.20	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>93,337.43</u>	<u>255,105.28</u>	<u>181,772.62</u>	<u>20,004.77</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS	432,498.85	432,858.85	360.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	-53,346.48	-71,484.82	-18,138.34	
ACTIVO DIFERIDO	8,009.04	3,936.12		4,072.92
OTROS ACTIVOS	5,790.00	5,790.00	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>392,951.41</u>	<u>371,100.15</u>	<u>-17,778.34</u>	<u>4,072.92</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>486,288.84</u>	<u>626,205.43</u>	<u>163,994.28</u>	<u>24,077.69</u>
			139,916.59	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
PROVEEDORES	39,714.34	47,305.94	7,591.60	
Cuentas por pagar	-	16,746.08	16,746.08	
OBLIGACIONES PATRONALES	6,977.55	8,048.95	1,071.40	
IESS Y PROVISIONES POR PAGAR	2,000.83	3,191.78	1,190.95	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>48,692.72</u>	<u>75,292.75</u>	<u>26,600.03</u>	<u>-</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO LARGO PLAZO	143,669.82	216,666.70	72,996.88	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>143,669.82</u>	<u>216,666.70</u>	<u>72,996.88</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS	<u>192,362.54</u>	<u>291,959.45</u>	<u>99,596.91</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	-	-
RESERVAS	956.70	956.70	-	-
RESERVA DE CAPITAL	269,350.08	269,350.08	-	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	-424.43	-424.43	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,243.95	63,563.63	40,319.68	
TOTAL PATRIMONIO	<u>293,926.30</u>	<u>334,245.98</u>	<u>40,319.68</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>486,288.84</u>	<u>626,205.43</u>	<u>139,916.59</u>	<u>-</u>
			139,916.59	

" CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILANEZ CIA.LTDA."
 MOVIMIENTO PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

FECHA	CUENTA	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001	800.00	956.70	269,350.08	-424.43	23,243.87	293,926.22
28-Feb-2002	Liquidación Utilidades					-23,243.87	-23,243.87
	Utilidad del Ejercicio 2.002 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto Renta.					63,563.63	63,563.63
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002	800.00	956.70	269,350.08	-424.43	63,563.63	334,245.98

" CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CÍA. LTDA. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	3,339,527.63	
Efectivo Pagado Proveedores	-2,886,824.29	
Efectivo Pagado a Empleados	-38,142.76	
Efectivo Pagado Otras Cuentas por Cobrar	-24,035.00	
Efectivo Pagado por Gastos Administrativos y Generales	<u>-300,151.46</u>	90,374.12
EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		
Efectivo Pagado Por Intereses Banc.y Socios	-28,534.58	
Efectivo Recibido Por Seguros	1,048.30	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-13,599.50	
Efectivo Recibido Por Otros Ingresos	<u>5,663.03</u>	-35,422.75
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		54,951.37
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de Activos Fijos	<u>-360.00</u>	
EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN		-360.00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Préstamo Bancario	216,666.70	
Pagado por Préstamos Socios	-247,443.19	
Dividendos Pagados	<u>-23,243.95</u>	
EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO		<u>-54,020.44</u>
AUMENTO EN EFECTIVO		570.93
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001		40,809.81
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.002		<u>41,380.74</u>

" CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILÁNEZ CÍA.LTDA."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS 63,563.63

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:

Amortización Gastos de Constitución	4,072.92	
Depreciación	<u>18,138.34</u>	<u>22,211.26</u>

EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN 85,774.89

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes	-8,790.63	
(-) Aumento Anticipados Empleados	-1,428.81	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-13,599.50	
(+) Disminución Pagos Anticipados	1,048.30	
(-) Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	-24,035.00	
(+) Disminución de Inventarios	6,128.17	
(+) Aumento de Proveedores	7,591.60	
(+) Aumento de Obligaciones Patronales	2,859.94	
(-) Disminución de IESS por Pagar	<u>-597.59</u>	<u>-30,823.52</u>

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 54,951.37

“CENTRO DE SERVICIO ALONSO GAVILÁNEZ CIA. LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CENTRO DE SERVICIOS ALONSO GAVILANEZ CIA. LTDA. fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Ambato el 06 de Agosto de 1998 ante el Notario Segundo Dr. José Suárez mediante Resolución N°. 98.5.1.1.095 e Inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Agosto de 1998 y su objetivo social es: (a) la presentación de toda clase de servicios relativos al mantenimiento de vehículos automotores, (a) a la distribución y venta de toda clase de derivados del petróleo tales como lubricantes y combustibles en general con sujeción a las regulaciones expedidas por las Autoridades y Organismos competentes, (a) a la compra venta, distribución y comercialización de repuestos y accesorios automotrices, (d) a la compra venta, permuta arrendamiento y administración de inmuebles, (e) a representar a personas naturales o jurídicas, fabricantes y/o distribuidores de productos y servicios afines con su objeto social.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1890142245001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6 para el ejercicio 2.002.

1) Inmuebles (excepto terrenos) (*)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software (*)	33% anual

(*) La empresa aplicó el 1,5 % en Edificios

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

“Art. 38.- Tarifa para sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	(a)	<u>41,380.74</u>	41,380.74
----------------	-----	------------------	-----------

(a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°.</u>	<u>Valor</u>	
Pacífico	3407276	35,893.85	
Pichincha	1566585-4	3,122.35	
M.M.Jaramillo Arteaga	1000449019	392.53	
Rumiñahui	048608870-1	833.22	
Internacional	5000600445	<u>1,138.79</u>	
		41,380.74	

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Incluye:

Cientes	19,214.48	
Tarjetas de Crédito	3,955.27	
Anticipo a Socios	128,540.19	
Empleados	2,951.15	
Otras Cuentas por Cobrar	<u>24,035.00</u>	178,696.09

NOTA 5.- INVENTARIOS

Incluye:

Gasolina Extra	8,570.39	
Gasolina Super	4,275.88	
Diesel	3,710.18	
Lubricantes	<u>581.26</u>	17,137.71

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuestos Pag. por Anticip.	(a)	<u>17,890.74</u>	17,890.74
-----------------------------	-----	------------------	-----------

a) Impuestos Pag. por Anticipado

Incluye:

Iva Pagado	3,449.38	
Crédito Trib. Impuesto Renta 2.001	1,553.50	
Ant. Ret. Fuente Impuesto Renta	90.41	
Contingente Reserva	3,674.63	
Impuesto 3 x1.000 Comercializ.	<u>9,122.82</u>	
	17,890.74	

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2001	ADICIONES	DISMINUCIÓN	TRANSFERENCIA	DEPRECIACIÓN 2.002	SALDO AL 31/12/2002
TERRENO	58,096.00					58,096.00
EDIFICIO	230,565.56					230,565.56
SURTIDORES Y TANQUES	129,320.70					129,320.70
MUEBLES Y ENSERES - EQUIPO DE OFICINA	13,372.69	360.00				13,732.69
EQUIPO DE CÓMPUTO	1,143.90					1,143.90
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-53,346.48				-18,138.34	-71,484.82
	379,152.37	360.00			-18,138.34	361,374.03

NOTA 8.- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Gastos de Constitución	20,364.09	
(-) Amortización Acumulada	<u>-16,427.97</u>	3,936.12

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Acciones MAS GAS	<u>5,790.00</u>	5,790.00
------------------	-----------------	----------

NOTA 10.- PROVEEDORES

Incluye:

Mas Gas	<u>47,305.94</u>	47,305.94
---------	------------------	-----------

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Fondos de Reserva para Socios	<u>16,746.08</u>	16,746.08
-------------------------------	------------------	-----------

NOTA 12.- OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR2

Incluye:

Nómina por Pagar	<u>8,048.95</u>	8,048.95
------------------	-----------------	----------

NOTA 13.- IESS Y PROVISIONES POR PAGAR

Incluye:

IESS por Pagar	667.38	
Provisiones Por Pagar (a)	<u>2,524.40</u>	3,191.78

(a) Provisiones por Pagar

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	305.07
Décimo Cuarto Sueldo	51.18
Fondo de Reserva	1,321.23
Vacaciones	<u>846.92</u>
	<u>2,524.40</u>

NOTA 14.- PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

Préstamo Bancario	(a)	<u>216,666.70</u>	216,666.70
-------------------	-----	-------------------	------------

(a) Préstamo Bancario

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° Obligación</u>	<u>Fecha Vencim.</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Valor</u>
Internacional	500301092	5-02-2005	17.00	<u>216.666.70</u> 216.666.70

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Socios	(a)	<u>800.00</u>	800.00
----------------	-----	---------------	--------

(a) Capital

Incluye:

<u>SOCIOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>CAPITAL</u>
Alonso Gavilánez	14.00%	112.00
Germán Gavilánez	41.00%	328.00
Hugo Gavilánez	41.00%	328.00
Patricio Gavilánez	<u>4.00%</u>	<u>32.00</u>
	100.00%	800.00

NOTA 16.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>956.70</u>	956.70
---------------	---------------	--------

NOTA 17.- RESERVAS DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>269,350.08</u>	269,350.08
--------------------	-------------------	------------

NOTA 18.- RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

Incluye:

Pérdida Anterior	<u>-424.43</u>	-424.43
------------------	----------------	---------

Se debe considerar la Resolución 01.Q.ICI.017 del 19 de diciembre del 2001, de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001.

Art.7 COMPENSACION DE PERDIDAS

“ Las Compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado Ejercicio Económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital”.

Esta compensación deberá ser aprobada o ratificada por la Junta General de Socios o Accionistas que se reúna para conocer y aprobar los Estados Financieros.

En caso de no ser aprobada por la Junta General, la compensación de Pérdidas, se efectuarán las reversiones contables correspondientes.

NOTA 19.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>63,563.63</u>	63,563.63
--	------------------	-----------

NOTA 20.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de elaboración de este informe (29 de enero del 2.003) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

17 FEB. 2003

Supervisión de Compañías
Registro de Sociedades