

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato Abril 9, 2.003

A los miembros de la Junta General de Socios

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la Compañía COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.002. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el País.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias en observancia al Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. N° 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada y firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias, salvo que Auditoría no participó en la constatación física del inventario inicial ni final del

rubro mercaderías, por lo que nos abstenemos de opinar sobre la razonabilidad de la cuenta Costo de Ventas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.002 y los resultados del mismo período.

En el examen practicado a los impuestos causados, retenidos y pagados se observó que la Compañía presta la debida observancia a la normativa legal referente al Impuesto a la Renta y al IVA, ~~excepto por las salvedades que se revelan en el Informe sobre el Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor a la Gerencia y al SRI.~~

Atentamente,


Dr. Saul Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

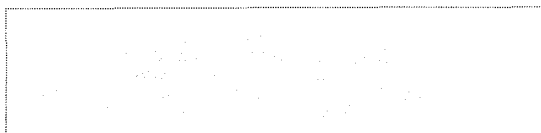
30 ABR. 2003

Superintendencia de
Registro de Sociedades

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 002
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2001 EN DÓLARES	AÑO 2002 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	9,530.47	4,666.57
Bancos	18,972.47	31,632.59
Clientes	279,887.94	269,164.74
Cuentas Empleados	8,182.63	12,743.04
Clientes Agencia Quito	10,766.60	31,176.59
Otras Provisiones	-2,790.00	-5,793.79
Anticipo a Proveedores	4,522.27	73,364.23
Obligaciones Fiscales	2,432.65	26,126.97
Varios Deudores	134.70	48.64
Cuentas Accionistas	250.00	409,709.13
Cuentas Interrelacionadas	-	2,075.58
Seguros por Cobrar	-	204.11
Inventarios	1,492,860.35	1,611,337.89
Importaciones en Tránsito	457.86	2,581.39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,825,207.94	2,469,037.68
ACTIVO FIJO		
Muebles y Enseres	2,410.08	2,875.08
Depreciación Acumulada	-156.33	-405.35
Vehículos	-	55,350.01
Depreciación Acumulada	-	-6,107.65
Equipos de Cómputo	5,768.80	24,465.78
Depreciación Acumulada	-418.96	-5,932.02
TOTAL DEPRECIABLE	7,603.59	70,245.85
TOTAL ACTIVO FIJO	7,603.59	70,245.85
TOTAL ACTIVO:	1,832,811.53	2,539,283.53

Fuente : Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda. Preparó: Contador General
--



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 002
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2001 EN DÓLARES	AÑO 2 002 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Provedores Nacionales	67,374.95	90,950.25
Provedores Extranjeros	122,980.15	233,723.54
Anticipos Varios	6,056.51	3,362.20
Varios Acreedores	-	8,576.31
Cuentas Gerente Propietario	4,360.70	-
Cuentas Interrelacionados	303.83	41,575.67
Cuenta Accionistas	-	12,122.38
Obligaciones Fiscales	25,322.63	2,955.17
Obligaciones Laborales	21,620.93	13,568.33
Obligaciones Bancarias	-	81,177.43
Retenciones Empleados	1,636.97	1,522.89
Seguros	975.85	1,692.96
Cheques Proveedores	49,344.62	225,981.34
TOTAL PASIVO CORRIENTE	299,977.14	717,208.47
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	-	127,913.97
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	-	127,913.97
TOTAL PASIVO	299,977.14	845,122.44
PATRIMONIO		
Capital Social	1,000.00	52,000.00
Aporte Futura Capitalización	1,466,503.02	1,450,786.75
Capital Suscrito No Pagado	1,000.00	-
Reserva Legal	3,216.56	3,216.56
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	1,471,719.58	1,506,003.31
RESULTADOS		
Utilidad del Ejercicio	61,114.81	188,157.78
TOTAL RESULTADOS	61,114.81	188,157.78
TOTAL PATRIMONIO	1,532,834.39	1,694,161.09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,832,811.53	2,539,283.53

Fuente : Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda.
Preparó: Contador General

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.002
(Expresado en dólares)

DETALLE		AÑO 2 002
TOTAL VENTAS		
(=) VENTAS BRUTAS	2,946,872.39	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-174.35	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-119,228.33	
(-) REBAJAS EN VENTAS	-6,788.50	
(+) RECARGOS	112.82	
(=) VENTAS NETAS		2,820,794.03
(-) COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS	2,143,606.65	
DESCUENTO EN COMPRAS	-1,125.43	
(=) COSTO VENTAS TOTAL		2,142,481.22
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		678,312.81
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-311,527.09
(-) GASTOS DE VENTAS		-150,820.82
(-) GASTOS FINANCIEROS		-14,561.10
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		201,403.80
(-) OTROS EGRESOS OPERACIONALES		-47,769.98
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		34,523.96
(=) UTILIDAD NETA		188,157.78
UTILIDAD ANTES DEL IMPTO. RENTA		188,157.78

Fuente : Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda. Preparó: Contador General
--

CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$ 2,184,760.51	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$ -1,725,249.89	
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 459,510.62	
Gastos de Administración	\$ -299,657.36	
Gastos de Ventas	\$ -150,820.82	
Gastos Financieros	\$ -14,561.10	
Otros Gastos Operacionales	\$ -47,769.98	
Ingresos no Operacionales	\$ 34,523.96	
Efectivo neto generado en actividades operativas		\$ -18,774.68
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Compra de Muebles y Enseres	\$ -465.00	
Compra de Equipos de Cómputo	\$ -18,696.98	
Compra de Vehículos	\$ -55,350.01	
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$ -74,511.99	\$ -74,511.99
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Incremento en Obligaciones Bancarias	\$ 127,913.97	
Incremento en Capital	\$ 51,000.00	
Disminución en Aportes Futura Capitalización	\$ -15,716.27	
Disminución en Capital suscrito y no pagado	\$ -1,000.00	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	\$ 162,197.70	\$ 162,197.70
Efectivo proveniente de actividades de eliminación		
Distribución de la Utilidad	\$ -61,114.81	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		\$ -61,114.81
Efectivo neto generado en el Periodo		\$ 7,796.22
Efectivo al Inicio del Periodo		\$ 28,502.94
Efectivo al Final del Periodo		\$ 36,299.16

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	188,157.78
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	11,869.73
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	200,027.51
Clientes	10,723.20
Cuentas Empleados	-4,560.41
Clientes Agencia Quito	-20,409.99
Otras provisiones	3,003.79
Anticipo a Proveedores	-68,841.96
Obligaciones Fiscales	-23,694.32
Varios Deudores	86.06
Cuentas Accionistas	-409,459.13
Cuentas Interrelacionadas	-2,075.58
Seguros por Cobrar	-204.11
Inventarios	-118,477.54
Importaciones en tránsito	-2,123.53
Proveedores Nacionales	23,575.30
Proveedores Extranjeros	110,743.39
Anticipos Varios	-2,694.31
Varios Acreedores	8,576.31
Cuentas Gerente propietario	-4,360.70
Cuentas Interrelacionadas	-303.83
Cuentas Accionistas	12,122.38
Obligaciones Fiscales	-22,367.46
Obligaciones Laborales	-8,052.60
Obligaciones Bancarias	81,177.43
Retenciones Empleados	-114.08
Seguros	717.11
Cuentas Interrelacionadas	41,575.67
Cheques proveedores	176,636.72
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	-18,774.68

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CIA YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL SUSC NO PAGADO	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2001 en Dólares	1,000.00	3,216.56	1,000.00	1,466,503.02	61,114.81	1,532,834.39
Capitalización Utilidades	50,000.00				(50,000.00)	-
Cancelación Acciones	1,000.00		(1,000.00)	-		-
Ajuste ingreso 013				198.44		198.44
Ajuste ingreso 022				4,683.42		4,683.42
Registro venta vehiculos depósito 05				4,500.00		4,500.00
Pago Utilidades Anteriores 2001				(25,098.14)		(25,098.14)
15% Utilidades Trabajadores					-	-
25% Impuesto a la Renta					-	-
5% de Reserva Legal		-			-	-
Para Distribuir Accionistas					(11,114.79)	(11,114.79)
Utilidad del año 2002					188,157.77	188,157.77
Saldo al 31 de diciembre del 2002	52,000.00	3,216.56	-	1,450,786.74	188,157.79	1,694,161.09

Fuente : YOLANDA SALAZAR
Preparó : Auditor Externo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

NOTA 1.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 27 de marzo del 2001, la Empresa se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda., en la notaría del Dr. Rodrigo Naranjo Garcés. El 6 de septiembre del año 2002, la Compañía aumentó el Capital y reformó los Estatutos.

DOMICILIO.- Para realizar toda clase de actividades comerciales, el domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, y puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del País o del exterior.

DURACION.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

NOTA 2.- OBJETIVO SOCIAL

La Compañía tiene como objeto social las siguientes actividades:

- a. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería, químicos, insumos; y, en general, todo tipo de bienes y materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre;
- b. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de maquinaria, repuestos y accesorios para las industrias del calzado y la curtiembre;
- c. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de telas, adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes de plástico;
- d. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, zapatos y ropa;
- e. Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean éstas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social;
- f. Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que realicen actividades similares;
- g. La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes, absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras Leyes, la Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas jurídicas reguladas por dicha Ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por la Ley de Mercado de Valores.

CAPITAL SOCIAL.– La Compañía se estableció con un Capital de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América dividido en dos mil participaciones iguales, cuyo valor nominal es de UN DÓLAR. Posteriormente fue incrementado su capital a \$. 52.000,00.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

1. DISPONIBILIDADES

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo a los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$. 36.299,16 desglosado así:

Caja Principal	2,045.12
Fondo Caja Chica Almacén	56.00
Fondo Caja Chica Agencia Quito	100.00
Fondo Caja Chica Bodega	12.00
Caja Agencia Quito	463.45
Caja Suelos Ambato	1,890.00
Caja Suelos Agencia Quito	100.00
Bancos	<u>31,632.59</u>
Suman:	<u><u>36,299.16</u></u>

2. CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se anota al 31 de diciembre del 2002 \$. 824.613,03 que se encuentra constituido por los siguientes saldos de cuentas:

Clientes	269,164.74
Cuentas Empleados	12,743.04
Clientes Agencia Quito	31,176.59
Anticipo a Proveedores	73,364.23
Obligaciones Fiscales	26,126.97
Varios Deudores	48.64
Cuentas Accionistas	409,709.13
Cuentas interrelacionadas	2,075.58
Seguros por Cobrar	<u>204.11</u>
Total:...	<u><u>824,613.03</u></u>



3. PROVISIÓN INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2002, el valor de la provisión para cuentas incobrables es de (\$. 5.793,79).

4. INVENTARIO

Al cierre del ejercicio 2002, esta cuenta muestra un saldo de \$.1' 611.337,89, cuyos bienes son controlados bajo el método de valoración promedio. El saldo se desglosa como sigue:

Hogar	1,952.83
Accesorios	64,800.52
Cartones	49,654.77
Juguetes	4,236.76
Ferretería	48,085.42
Herrajes	380,578.37
Manufacturas	1,249.38
Pegantes	2,043.95
Hilos	18,870.81
Fibras	32,481.39
Químicos	14,026.04
Sintéticos	106,890.00
Tejidos	297,801.85
Cueros	81,787.90
Ortíz	57,560.94
Consignación	11,470.56
Proquinal	398,972.52
Otros	12,717.97
Promoción	25,060.75
Rimax	876.11
Navidad	218.96
Diferencia	0.09
TOTAL	<u><u>1,611,337.89</u></u>

5. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

La partida revela el valor de \$. 2.581,39 que corresponde a las siguientes transacciones:

DUI 1566592 HOLTHAUS	55.16
DUI 1566594 ZHEJIANG	2,011.23
DUI 1566672 TO YEAN	5.00
DUI 1566673 LINHANYL	105.00
DUI 1566674 ATON	205.00
DUI	200.00
TOTAL	<u><u>2,581.39</u></u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Según el estado de situación emitido al 31 de diciembre de 2 002, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR EN LIBROS
<u>DEPRECIABLE</u>	
Muebles y Enseres	2,875.08
Equipos de Cómputo	24,465.78
Vehículos	55,350.01
SUMA ACTIVO FIJO	82,690.87
<u>DEPRECIACIONES</u>	
Muebles y Enseres	-405.35
Equipos de Cómputo	-5,932.02
Vehículos	-6,107.65
SUMAN DEPRECIACIONES	-12,445.02
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>70,245.85</u>

La depreciación es realizada con la base del costo de los activos fijos al inicio del año, o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía a esos activos se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (Excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, Maquinarias,	
Equipos y Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

7. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre del 2 002, en este rubro la Empresa refleja el valor de \$. 81.177,43 compuesto por:

Banco del Pichincha	34,614.48
Banco Produbanco	46,562.95
TOTAL	<u>81,177.43</u>

Las obligaciones son amortizables así:

a. BANCO DEL PICHINCHA

Fecha de Concesión	2002-09-19
Fecha de Vencimiento	2005-09-03
Capital	120.000,00
Plazo	1080 días
Forma de Pago	mensual
Tasa de Interés	18%
Periodo Reajutable	90 días

AMORTIZAC.			
FECHA	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
17/01/03	2,654.24	1,684.05	4,338.29
17/02/03	2,694.05	1,644.24	4,338.29
18/03/03	2,734.46	1,603.83	4,338.29
17/04/03	2,775.48	1,562.81	4,338.29
19/05/03	2,817.11	1,521.18	4,338.29
16/06/03	2,859.37	1,478.92	4,338.29
16/07/03	2,902.26	1,436.03	4,338.29
15/08/03	2,945.79	1,392.50	4,338.29
15/09/03	2,989.98	1,348.31	4,338.29
14/10/03	3,034.83	1,303.46	4,338.29
13/11/03	3,080.35	1,257.94	4,338.29
15/12/03	3,126.56	1,211.73	4,338.29
	<u>34,614.48</u>	<u>17,445.00</u>	<u>52,059.48</u>

b. BANCO PRODUBANCO

Fecha de Concesión	2002-11-13
Fecha de Vencimiento	2004-11-15
Capital	100.000,00
Plazo	733 días
Forma de Pago	Mensual
Tipo de Préstamo	Hipotecario

SALDO		AMORTIZAC.		
FECHA	CAPITAL	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
15/01/04	100,000.00	3,556.02	1,417.35	4,973.37
15/02/04	96,443.98	3,608.07	1,365.30	4,973.37
15/03/04	92,835.91	3,787.91	1,185.46	4,973.37
15/04/04	89,048.00	3,716.34	1,257.03	4,973.37
15/05/04	85,331.66	3,809.54	1,163.08	4,972.62
15/06/04	81,522.12	3,826.51	1,146.86	4,973.37
15/07/04	77,695.61	3,917.72	1,055.65	4,973.37
15/08/04	73,777.89	3,939.88	1,033.49	4,973.37
15/09/04	69,838.01	3,997.56	975.81	4,973.37
15/10/04	65,840.45	4,085.67	887.70	4,973.37
15/11/04	61,754.78	4,115.88	857.49	4,973.37
15/12/04	57,638.90	4,201.85	771.52	4,973.37
		<u>46,562.95</u>	<u>13,116.74</u>	<u>59,679.69</u>

8. PROVEEDORES NACIONALES

El saldo de las obligaciones con los proveedores a la fecha de corte del examen es de \$. 90.950,25, el que se desagrega así:

ADHEPLAST CÍA. LTDA.	4,278.59
Almeida Duque Antonio	240.11
TEXLAFAYETTE S.A.	7,359.34
MANETEX CÍA. LTDA.	1,692.99
GRUPO MECANBORAX S.A.	316.24
Caicedo Victor Hugo	108.13
CALZAPASADOR CÍA. LTDA.	210.42
Cintas Textiles	1,252.51
Importadora Loaysa	1,321.94
Campoverde Cornelio	2,553.32
CINTATEX CÍA. LTDA.	374.92
Ecuatoriana de Curtidos S.A.	7,164.09
Ferretería Alemana	145.98
Inmobiliaria Izro S.A.	52.30
fabincaltex Taimal Segundo	549.89
Hilacril	1,532.24
ICCOSA	727.35
Homeplasr/Robert (Quito)	1,108.86
INCASA	2,015.97
Vela Jarrín Mauricio	172.37
Jamade Cía. LTDA.	184.11
Olivo Arturo	348.11
Ortiz Gerardo C. LTDA.	14,403.26
Pasamanería	836.61
Pasticaucho Industrial	1,984.10
Productos Paraiso S.A.	2,910.03
Iderna del Ecuador S.A.	207.35
Hernández Francisco	1,972.62
ULTRAQUÍMICA CÍA. LTDA	866.24
ZEUS - Yolanda Sotomayor	160.24
Rosero Raúl	355.60
Sánchez Estuardo	376.74
PASTIAZUAY S.A.	980.32
MILENPRO S.A.	8,890.79
WESTOIL CÍA. LTDA.	225.55
SINTECUERO S.A.	3,810.39
INSOMET C. LTDA.	173.61
LAMITEX S.A.	3,433.08
TEXDURA - Eduardo Flores	1,191.72
Adesum	882.56
Mecánica Tinajero	214.80
ESPROM Proaño Héctor	739.26
Imortadora Toscana	139.71
Camposano Maxi Jaime	804.63
Proveedores Consignación	4,824.07
Otras Cuentas por Pagar	1,826.23
Unión textil Unitex C.A.	1,674.13
Ribel CÍA. LTDA.	901.77
Flores Martinez Dolores	66.05
Arteza - dávila Fernando	54.78
Zoldan & Zoldan	397.78
Poveda Marianita	210.50
Importaciones el Labrador	1,085.06
Proveedores varios	640.89
Total	<u>90,950.25</u>



9. PROVEEDORES EXTRANJEROS

La partida que es de \$. 233.723,54 al cierre del ejercicio está conformada por:

CONALPLASS S.A.	1.336,50
Industrias Tiber	1.093,00
Cuperz Cía. LTDA.	4.656,31
PRODUVARIOS	7.042,78
PROQUINAL	146.190,08
Trenzados Medellín	1.402,84
TO YEAN INDUSTRY CO. LTDA.	48.493,57
POLIMEROS Y DERIVADOS S.A.	15.355,21
Industrias León	1.442,04
PIDIGI	138,51
NIVER S.A.	6.572,70
TOTAL	<u>233.723,54</u>

10. ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta revela el saldo de \$.3.362,20 estructurado así:

Anticipo de Cliente	1,709.67
Depósito Clientes Varios	<u>1,652.53</u>
TOTAL	<u>3,362.20</u>

11. VARIOS ACREEDORES

La partida que es de \$. 8.576,31 al cierre del ejercicio está conformada por:

Ecuatoriana de Motores	7,691.08
Prana Sistemseg C. LTDA.	<u>885.23</u>
TOTAL	<u>8,576.31</u>

12. CUENTA ACCIONISTAS

El saldo de \$. 12.122,38 a la fecha de cierre del ejercicio responde a las siguientes obligaciones:

Salazar Gallo Yolanda	3,870.20
Dividendos por Pagar a Socios	<u>8,252.18</u>
TOTAL	<u>12,122.38</u>

13. CUENTAS INTERRELACIONADAS

La partida que es de \$. 41.575,67 al cierre del ejercicio, corresponde a la deuda por ventas realizadas a la Distribuidora Alex de propiedad de la Srta. Alexandra López.

14. OBLIGACIONES FISCALES

La partida que es de \$. 2.955,17 registra el saldo de las Retenciones por Pagar del año 2002.

15. OBLIGACIONES LABORALES

La Compañía revela en esta cuenta \$. 13.568,33 al 31 de diciembre del 2002, por las siguientes obligaciones patronales:

Prov. Décimo Tercer Sueldo	1.142,30
Prov. Décimo Cuarto Sueldo	1.714,59
Prov. Fondo Reserva	5.612,81
Prov. Vacaciones	3.433,14
IESS Patronal 12.15%	1.665,49
Total	<u><u>13.568,33</u></u>

16. RETENCIONES EMPLEADOS

La partida que es de \$. 1.522,89 al cierre del ejercicio está integrada por:

Préstamos IESS	241,22
IESS Personal 9.35%	1,281,67
Total	<u><u>1,522,89</u></u>

17. SEGUROS

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo a pagar por este concepto es de \$.1.692,96.

18. CHEQUES PROVEEDORES

Esta cuenta que refleja al 31 de diciembre del 2002 un saldo de \$.225.981,34, incluye los siguientes conceptos:



Cheques Posfechados	221,659.91
Sobregiros Ocasionales	<u>4,321.43</u>
Total	<u>225,981.34</u>

19. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

La Compañía revela en esta cuenta el saldo de \$. 127.913,97 al 31 de diciembre del 2002, el cual agrupa las siguientes deudas:

Préstamos Bco. Pichincha	77,655.85
Préstamos Bco. Produbanco	<u>50,258.12</u>
Total	<u>127,913.97</u>

Las obligaciones son amortizadas así:

c. BANCO DEL PICHINCHA

Fecha de Concesión	2002-09-19
Fecha de Vencimiento	2005-09-05
Capital	120.000,00
Plazo	1080 días
Forma de Pago	Mensual
Tasa de Interés	18%
Periodo Reajutable	90 días

FECHA	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
12/01/04	3,173.46	1,164.83	4,338.29
11/02/04	3,221.06	1,117.23	4,338.29
12/03/04	3,269.38	1,068.91	4,338.29
12/04/04	3,318.42	1,019.87	4,338.29
11/05/04	3,368.19	970.10	4,338.29
10/06/04	3,418.71	919.58	4,338.29
10/07/04	3,470.00	868.29	4,338.29
09/08/04	3,522.05	816.24	4,338.29
08/09/04	3,574.88	763.41	4,338.29
08/10/04	3,628.50	709.79	4,338.29
07/11/04	3,682.93	655.36	4,338.29
07/12/04	3,738.17	600.12	4,338.29
06/01/05	3,794.24	544.05	4,338.29
05/02/05	3,851.16	543.22	4,394.38
07/03/05	3,908.93	542.39	4,451.32
07/04/05	3,967.55	541.56	4,509.11
06/05/05	4,027.00	540.73	4,567.73
06/06/05	4,087.28	539.90	4,627.18
05/07/05	4,148.41	539.07	4,687.48
05/08/05	4,210.39	538.24	4,748.63
05/09/05	4,275.14	537.41	4,812.55
	<u>77,655.85</u>	<u>11,217.78</u>	<u>56,397.77</u>

d. BANCO PRODUBANCO

Fecha de Concesión	2002-11-13
Fecha de Vencimiento	2005-01-05
Capital	100.000,00
Plazo	733 días
Forma de Pago	Mensual
Tipo de Préstamo	Hipotecario

FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
15/01/04	50,258.12	4,237.65	735.72	4,973.37
15/02/04	46,020.47	4,299.68	673.59	4,973.27
12/03/04	41,720.79	4,402.03	571.34	4,973.37
12/04/04	37,318.76	4,427.06	546.31	4,973.37
11/05/04	32,891.70	4,507.40	465.97	4,973.37
10/06/04	28,384.30	4,557.86	415.51	4,973.37
10/07/04	23,826.44	4,635.83	337.54	4,973.37
09/08/04	19,190.61	4,692.44	280.93	4,973.37
08/09/04	14,498.17	4,761.13	212.94	4,974.07
08/10/04	9,737.04	4,835.43	137.94	4,973.37
06/01/05	4,901.61	4,901.61	71.75	4,973.36
	<u>308,748.01</u>	<u>50,258.12</u>	<u>4,449.54</u>	<u>54,707.66</u>

20. CAPITAL

El capital social de la Compañía se constituyó de la siguiente manera:

Nº	SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON UTILID.	CAPITAL SOCIAL	PARTICI- PACIONES
1	Yolanda Matilde Salazar Gallo	1,500.00	37500	39,000.00	39,000.00
2	Alexandra Elizabeth López	250.00	6250	6,500.00	6,500.00
3	Santiago Raúl López Salazar	250.00	6250	6,500.00	6,500.00
	TOTAL:.....	<u>\$ 2,000.00</u>	<u>\$ 50,000.00</u>	<u>\$ 52,000.00</u>	<u>52,000.00</u>

21. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

En esta cuenta la Compañía revela el valor de \$. 1'450.786,75 al 31 de diciembre del 2002.

22. RESERVA LEGAL

En el estado de situación consta el saldo de \$. 3.216,56 en esta cuenta.

23. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado financiero obtenido por la Compañía al 31 de diciembre del 2002 es de \$. 188.157,78.

II. SEGUROS CONTRATADOS

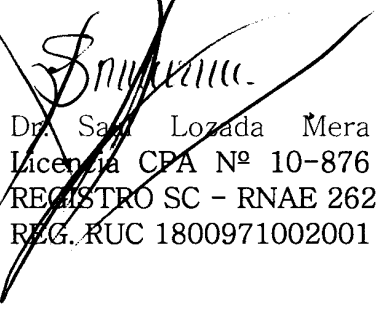
Al 31 de diciembre del 2.002, la Empresa contrató con la Compañía del Sur C.A. las Pólizas de Seguros que se anotan a continuación, a fin de cubrir contingentes:

PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700120	Seguro de Incendio	10-Jun-02	10-Jun-03	\$ 360,002.00
700092	Seguro de Robo y Asalto	10-Jun-02	10-Jun-03	\$ 30,600.00
700120	Seguro de Incendio (Adendum)	20-Ago-02	10-Jun-03	\$ 215,000.00
700092	Robo y Asalto (Adendum)	20-Ago-02	10-Jun-03	\$ 15,000.00
700380	Incendio Edificaciones	29-Sep-02	29-Sep-03	\$ 124,260.00
700312	Robo y Asalto Caja Fuerte	29-Sep-02	29-Sep-03	\$ 53,000.00
700319	Incendio Edificaciones, Mercaderías	08-Mar-02	08-Mar-03	\$ 1,018,650.00
700263	Robo y Asalto Muebles y Mercaderías	08-Mar-02	08-Mar-03	\$ 58,000.00
700319	Incendio Edificaciones (Adendum)	04-Sep-02	08-Mar-03	\$ 90,000.00
700319	Incendio Mercaderías (Adendum)	20-Ago-02	08-Mar-03	\$ 300,000.00
700263	Robo y Asalto (Adendum)	20-Ago-02	08-Mar-03	\$ 20,000.00
700304	Seguro de Vehículos	12-Jul-02	11-Jun-03	\$ 38,116.00
700304	Seguro de Vehículos	11-Jun-02	11-Jun-03	\$ 41,900.00
5006353	Seguro de Vehículos	09-Abr-02	09-Abr-03	\$ 26,820.00
700107	Equipo Electrónico	14-Nov-02	14-Nov-03	\$ 53,270.00
77410	Seguro Corporativo	01-Nov-02	30-Oct-03	\$ 20,000.00
SUMAN:...				<u>\$ 2,464,618.00</u>

III. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

En el ejercicio 2001 la Compañía estaba desprovista de la obligación de contratar Auditoría Externa, por lo que no existen recomendaciones que deban ser evaluadas.

Atentamente,


Dr. Saul Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

30 ABR. 2003

**Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades**