Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

Auditores
Consultores
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "MANSUERA S.A."

1 Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "MANSUERA S.A." 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.

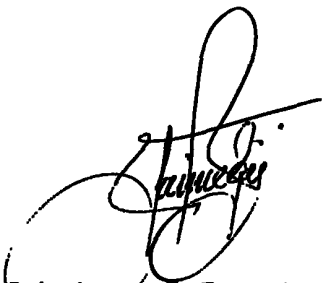
2 Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La 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.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca • ☎ • 2456-825 / 2272-294 • Fax 2272-425 • Quito - Ecuador
E-mail: egasdaza@punto.net.ec

4. *En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del "MANSUERA S.A." al 31 de Diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

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 "MANSUERA S.A." ha cumplido con estas disposiciones. No obstante existe una diferencia entre el total de las declaraciones mensuales con el rubro ingresos. Esta situación deviene del registro contable de servicios prestados facturados y que inicialmente fueron registrados como gastos. De igual manera se procedió a declarar por concepto de reembolso de gastos los que corresponde a tarifa cero.*



SC - RNAE N° 053
Abril, 03 del 2.003
Quito - Ecuador

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

" MANSUERA S. A."

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
CAJA	(NOTA 3)	2,250.00		SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 15)	709,105.24	
BANCOS	(NOTA 4)	42,122.91		PRÉSTAMO BANCARIO	(NOTA 16)	93,861.89	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	750,494.43		PROVEEDORES	(NOTA 17)	375,918.37	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	3,852.00		ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 18)	17,091.21	
DEUDORES ACCIONISTAS	(NOTA 7)	3,021.50		CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 19)	271,599.73	
OTROS DEUDORES	(NOTA 8)	160,067.32		OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 20)	19,359.85	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	3,841.29		OBLIGACIONES IESS	(NOTA 21)	17,450.79	
INVENTARIOS	(NOTA 10)	1,136,953.50		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 22)	9,081.56	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	27,358.77					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			2,129,961.12	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**			1,513,468.64
ACTIVOS NO CORRIENTES				**PASIVO NO CORRIENTES**			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	115,544.05		OTROS ACREEDORES	(NOTA 23)	4,040.04	
OTROS ACTIVOS	(NOTA 13)	2,146.00					
GASTOS DIFERIDOS	(NOTA 14)	6,300.00		**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**			4,040.04
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			123,990.05	**TOTAL PASIVOS**			1.517,508 68
				PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	160,000.00	
				RESERVAS	(NOTA 25)	31,818.56	
				RESERVAS DE CAPITAL	(NOTA 26)	453,411.61	
				RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 27)	14,563.38	
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 28)	76,649.54	
				TOTAL PATRIMONIO			736,443.09
TOTAL ACTIVOS			2,253,951.77				2,253,951.77

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

"MANSUERA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

	INGRESOS		
	INGRESOS OPERACIONALES		
	Ventas	4,216,345.00	
(-)	Devolución en Ventas	-273,937.58	
	VENTAS NETAS		3,942,407.42
(-)	COSTO DE VENTAS	-2,751,089.86	-2,751,089.86
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,191,317.56
(-)	GASTOS GENERALES		
	Remuneraciones	-454,059.91	
	Beneficios Empresariales	-24,294.25	
	Mantenimiento y Reparaciones	-31,229.57	
	Servicios Públicos	-53,725.03	
	Suministros	-21,434.00	
	Consultoría Externa	-560.00	
	Servicios de Terceros	-295,301.43	
	Viajes y Relaciones Públicas	-25,822.95	
	Publicidad y Promoción	-11,729.32	
	Cuotas, Donaciones y Contribuciones	-4,948.45	
	Impuestos Fiscales y Municipales	-4,276.56	
	Arriendos	-32,052.90	
	Seguros	-8,460.43	
	Amortización	-2,029.23	
	Depreciaciones	-42,760.85	
	Provisiones Cuentas Incobrables	-7,503.99	
	Clientes	-1,527.55	-1,021,716.42
	UTILIDAD OPERACIONAL		169,601.14
(-)	GASTOS NO OPERACIONALES		
	Gastos Financieros	-43,052.07	
	Pérdida en Venta Activos Fijos	-656.58	
	Gastos Varios	-50,767.77	-94,476.42
(+)	INGRESOS NO OPERACIONALES		
	Ingresos Financieros	2.41	
	Utilidad Venta Activos Fijos	5,643.42	
	Ingresos Varios	50,986.34	
	Indemnización Seguros	656.58	57,288.75
	Utilidad antes del 15% paricipación trabajadores e Impuesto a la Renta		132,413.47
	Amortización Pérdida Años Anteriores		-23,000.00
	15% Participación Trabajadores		-16,412.02
	15% y 25% Impuesto a la Renta		-16,351.91
	UTILIDAD NETA		76,649.54

" M A N S U E R A S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.001 A DICIEMBRE DEL 2.002

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.001	SALDO AL 31/12/2.002	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	1,210.00	2,250.00	1,040.00	
Bancos	1,186.33	42,122.91	40,936.58	
Cuentas por Cobrar Clientes	724,214.98	750,494.43	26,279.45	
Cuentas por Cobrar Empleados	1,493.37	3,852.00	2,358.63	
Deudores Accionistas	8,885.99	3,021.50		5,864.49
Otros Deudores	25,685.84	160,067.32	134,381.48	
Otras Cuentas por Cobrar	15,078.42	3,841.29		11,237.13
Inventarios	1,110,683.58	1,136,953.50	26,269.92	
Impuestos Anticipados	24,360.86	27,358.77	2,997.91	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,912,799.37	2,129,961.72	234,263.97	17,101.62
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	250,033.83	296,299.54	46,265.71	
(-) Depreciación Activos Fijos	-144,465.20	-180,755.49	-36,290.29	
Otros Activos	2,066.00	2,146.00	80.00	
Gasto Diferido	9,018.82	6,300.00		2,718.82
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	116,653.45	123,990.05	10,055.42	2,718.82
TOTAL ACTIVOS	2,029,452.82	2,253,951.77	244,319.39	19,820.44
			224.498,95	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros Bancarios	222,289.04	709,105.24	486,816.20	
Préstamo Bancario	209,645.00	93,861.89		115,783.11
Proveedores	363,678.53	375,918.37	12,239.84	
Anticipo Clientes	37,748.03	17.091.21		20.656.82
Cuentas por Pagar	213,249.31	271,599.73	58,350.42	
Otros Acreedores	95,086.78	-		95.086.78
Obligaciones Patronales	19,608.56	19,359.85		248.71
Obligaciones IESS	11,352.68	17,450.79	6,098.11	
Impuestos por Pagar	13,409.59	9,081.56		4,328.03
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,186,067.52	1,513,468.64	563,504.57	236,103.45
PASIVO NO CORRIENTE				
Proveedores Largo Plazo	195,887.22	-		195.887.22
Otros Acreedores	4,040.04	4,040.04	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	199.927.26	4,040.04	-	195,887.22
TOTAL PASIVOS	1,385,994.78	1,517,508.68	563,504.57	431,990.67
PATRIMONIO				
Capital Social	160,000.00	160,000.00	-	-
Reservas	31,818.56	31,818.56	-	-
Reserva de Capital	453,411.61	453,411.61	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-24,518.68	14,563.38	39,082.06	
Resultado del Ejercicio	22,746.55	76,649.54	53,902.99	
TOTAL PATRIMONIO	643,458.04	736,443.09	92,985.05	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,029,452.82	2,253,951.77	656,489.62	431,990.67
			224.498,95	

" M A N S U E R A S. A. "
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001	160,000.00	-	5,728.16	26,090.40	453,411.61	-24,518.68	22,746.55	643,458.04
30-Abr-02	Aumento de Capital Según Acta de Accionistas		16,082.06 *					-16,082.06	-
30-Abr-02	Transf. A las Accionistas							-6,664.49	-6,664.49
31-Jul-02	Transf. Aumento de Capital a Utilidades de Ejercicios Asteriores		-16,082.06				16,082.06		-
31-Dic-02	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadoras e Impuesto a la Renta							132,413.47	132,413.47
	Amortización de Pérdidas Años Anteriores						23,000.00	-23,000.00	-
	15% Participación trabajadores							-16,412.02	-16,412.02
	25% Impuesto a la Renta							-16,351.91	-16,351.91
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002	160,000.00	-	5,728.16	26,090.40	453,411.61	14,563.38	76,649.54	736,443.09

* La protocalización del Aumento de Capital fue el 29 de noviembre del 2.002 y Registrado en la Superintendencia de Compañías y en el Registro Mercantil el 29 de enero del 2.003.

" M A N S U E R A S. A. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	3,895,471.15	
Efectivo Pagado Proveedores	-3,044,856.81	
Efectivo Pagado Empleados	-450,569.14	
Efectivo Pagado Gastos Generales	-524,895.66	
		-124,850.46
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		
Efectivo Pagado Por Gastos Financieros	-43,052.07	
Efectivo Pagado Por Otros Gastos	-50,767.77	
Efectivo Pagado Por Garantía	-80.00	
Efectivo Pagado Cuentas de Terceros	58,350.42	
Efectivo Recibido Por Activos Diferidos	2,718.82	
Efectivo Pagado Otros Deudores	-134,381.48	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-7,325.94	
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	50,986.34	
Efectivo Recibido Por Rendimientos	2.41	-123,549.27
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-248,399.73
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra / Venta Activos Fijos	-52,736.27	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN		-52,736.27
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado por Préstamos Bancarios	-115,783.11	
Recibido por Sobregiros Bancarios	486,816.20	
Accionistas	22,200.00	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO		393,233.09
AUMENTO EN EFECTIVO		92,097.09
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001		2,396.33
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		-50,120.51
Ingreso Venta de Activos	5,643.42	
Amortización Años anteriores	-23,000.00	
Provisión 15% Particip. Trabajadores 2.002	-16,412.02	
Provisión 25% Impuesto a la Renta 2.002	-16,351.91	
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.002		44,372.91

"M A N S U E R A S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA		76,649.54
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:		
Ingreso Venta de Activos	-5,643.42	
Amortización Años anteriores	23,000.00	
Provisión 15% Particip. Trabajadores 2.002	16,412.02	
Provisión 25% Impuesto a la Renta 2.002	16,351.91	
Depreciación	42,760.85	92,881.36
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN		169,530.90
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-26,279.45	
(-) Aumento Anticipo Empleados	-2,358.63	
(-) Aumento de Otros Deudores	-134,381.48	
(+) Disminución Anticipo Varios	11,237.13	
(-) Aumento de Inventarios	-26,269.92	
(-) Aumento de Otros Activos	-80.00	
(+) Disminución Activos Diferidos	2,718.82	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-2,997.91	
(+) Aumento de Proveedores	12,239.84	
(-) Disminución de Otros Acreedores	-95,086.78	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-20,656.82	
(-) Disminución Beneficios Sociales	-248.71	
(+) Aumento Cuentas Terceros	58,350.42	
(+) Aumento de IESS por Pagar	6,098.11	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-4,328.03	
(-) Disminución Proveedores Largo Plazo	-195,887.22	-417,930.63
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-248,399.73

"M A N S U E R A S.A."

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

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañia fue constituida en la República del Ecuador el 11 de enero de 1.985 su objetivo principal consiste en la comercialización y distribución de vehiculos, maquinaria pesada, repuestos, accesorios y llantas. Instalación de almacenes y centros de venta, exportación e importación de maquinaria y equipos para la industria o el hogar.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790667286001

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) Vehiculos	***20% anual***
4) Equipo de Cómputo y Software	***33% anual***

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.- CAJA

Incluye:

Caja Chica Matriz	*500.00*	
Caja Flete Matriz	*300.00*	
Caja Viáticos Matriz	*700.00*	
Caja Chica Guayaquil	*50.00*	
Caja Comisión Guayaquil	*100.00*	
Caja Chica Santo Domingo	*50.00*	
Caja Comisión Santo Domingo	*100.00*	
Caja Chica Villa flora	*50.00*	
Caja Comisión Villa flora	*100.00*	
Caja Chica Kennedy	*50.00*	
Caja Comisión Kennedy	*100.00*	
Caja Chica Centro	*50.00*	
Caja Comisión Centro	*100.00*	*2,250.00*

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	*(a)*	*42,122.91*	*42,122.91*

(a) Bancos Locales

Incluye:

Banco	***Cta. Cte.***	***Valor***
Pichincha	*1804889-2*	*40,767.02*
Pacífico	*433383-7*	*1,355.89*
		42,122.91

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Clientes	*750,494.43*	*750,494.43*

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Empleados	*3,852.00*	*3,852.00*

NOTA 7.- DEUDORES ACCIONISTAS

Incluye:

Gonzalo Baca Cobo	*176.68*	
Diego Baca Samaniego	*243.31*	
Olga Baca de Cobos	*1,211.43*	
Fausto Baca Moscoso	*243.31*	
Gonzalo Baca Moscoso	*801.43*	
Mario Balseca	*102.00*	
Fabián Baca Cobo	*243.34*	*3,021.50*

NOTA 8.- OTROS DEUDORES

Incluye:

Banco ND pendiente ch/protestados	*4,947.28*	
La Estancia Alejandro Pólit	*294.87*	
Lucia Cordovez	*896.29*	
Humberto Santamaría	*681.79*	
Empresa Santana	*690.79*	
Miguel Cordovez	*7,066.60*	
Casa Baca Servicio	*8,449.30*	
Marco Lozano	*733.00*	
Daniel Euclides	*223.99*	
Ganadyan	*135,746.63*	
Varios	*336.78*	*160,067.32*

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Casa Baca Bodega Central	*1,805.21*	
Bladimir Fernández	*220.00*	
Reservación Vehículos Casa Baca	*500.00*	
Jorge Chancay	*766.18*	
CB. Celulares	*494.90*	
Dora Torres	*55.00*	*3,841.29*

NOTA 10.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario		1,112,039.22	
Importaciones en Tránsito	(a)	24,914.28	1,136,953.50

(a) Importaciones en Tránsito
Incluye:

Corea 12	4,811.42
Corea 14	5,187.39
Corea 15	1,774.38
Corea 16	1,774.37
Tecnova 10	11,008.65
Tony 03	230.92
Corea 17	127.15
	24,914.28

NOTA 11.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuestos al Valor Agregad	(a)	6,170.35	
Anticipo Impuestos Fisco	(b)	21,188.42	27,358.77

(a) Impuesto al Valor Agregado
Incluye:

12% IVA Crédito Tributado	6,090.70
IVA Retenido	79.65
	6,170.35

(b) Anticipo Impuesto
Incluye:

Reclamo Impuesto a la Renta Año 96	486.15
Impuesto a la Renta Año 2.001	8,486.27
Reclamo IVA Diciembre 2.001	12,216.00
	21,188.42

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2001	AUMENTOS	DISMINUC.	AJUSTES	TRANSF.	DEPRECIAC. 2,002	SALDO AL 31/12/2.002
VEHÍCULOS	32,998.76	41,350.00	-6,565.77	0.01			67,783.00
MUEBLES Y MAQUINARIA DE OFICINA	70,454.98	250.00	-	0.01			70,704.99
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	146,580.09	13,677.00	-2,445.00	-0.54			157,811.55
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-144,465.20		6,477.66	-7.10		-42,760.85	-180,755.49
TOTAL	105,568.63	55,277.00	-2,533.11	-7.62	-	-42,760.85	115,544.05

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Depósitos en Garantía	*(a)*	*2,146.00*	*2,146.00*

(a) Depósitos en Garantía
Incluye:

Guayaquil	*960.00*
Santo Domingo Vehículo	*104.00*
Agencia Villa flora	*200.00*
Agencia Kennedy	*2.00*
Agencia Kennedy Repuestos	*600.00*
Agencia Centro	*280.00*
	2,146.00

NOTA 14.- GASTOS DIFERIDOS

Incluye:

Banco del Pichincha OP. 050898-5	*10,802.97*	
Amortización Bco. del Pichincha OP. 050898-5	*-4,502.97*	*6,300.00*

NOTA 15.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Bancos Locales	*(a)*	*709,105.24*	*709,105.24*

(a) Bancos Locales
Incluye:

Banco	*Cta. Cte.*	*Valor*
Internacional	*400010527-0*	*84,662.59*
Produbanco	*02005-01277-1*	*624,442.65*
		709,105.24

NOTA 16.- PRÉSTAMO BANCARIO

Incluye:

Banco	Operac. No.	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Valor
Pichincha	50898-5	15%	20-Ago-02	15-Ago-03	83,058.92
Intereses					10,802.97
					93,861.89

NOTA 17.- PROVEEDORES

Incluye:

Casa Baca	(a)	273,422.95	
Proveedores en General	(b)	102,495.42	375,918.37

(a) Casa Baca
Incluye:

Casa Baca Importaciones	203,665.37
Casa Baca Vehiculos	80,412.26
Casa Baca Diferidos	-10,654.68
	273,422.95

(b) Proveedores en general
Incluye:

Importaciones	10,729.14
Locales	82.11
Cordova 02	11,192.24
Tecnova 09	50,655.55
Corea 13	11,191.16
Tradek 21	18,645.22
	102,495.42

NOTA 18.- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Vehiculos		708.63	
Anticipo Clientes Repuestos		400.02	
Criss Villalva		170.43	
Maria Cedeño		111.00	
Otros Anticipos	(a)	15,701.13	17,091.21

(a) Otros Anticipos

Incluye:

Banco		*Cta. Cte.*	*Valor*
Internacional	*	*400010527-0*	*2,354.92*
Pichincha	*	*1804889-2*	*8,247.52*
Pacífico	*	*433383-7*	*4,448.49*
Produbanco	*	*02005-01277-1*	*650.20*
			15,701.13

* *Corresponde a depósitos de clientes por identificar*

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Marcelo Salas Liq.	*358.44*	
Pilar Hanna	*2,390.73*	
Casa Baca Interes Int. Comp.	*15,936.00*	
Auto Serra	*3,105.99*	
Casa Baca Utilidades Año 2.001	*112,998.00*	
Casa Baca Utilidades Año 2.002	*133,200.00*	
Varios	*3,610.57*	*271,599.73*

NOTA 20.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Fondo Empleados	*493.34*	
Héctor Valle	*27.53*	
Flor Guerrón	*9.78*	
Décimo Tercer Sueldo	*2,283.90*	
Décimo Cuarto Sueldo	*133.28*	
15% Paticipación Trabajadores 2.002	*16,412.02*	*19,359.85*

NOTA 21.- OBLIGACIONES IESS

Incluye:

Aportes IESS	*5,910.05*	
Préstamos IESS	*1,215.49*	
Fondo de Reserva	*10,325.25*	*17,450.79*

NOTA 22.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retención IVA 30%	340.72	
Retención IVA 70%	94.88	
Retención IVA 100%	1,843.52	
Impuestos Diferen. Ejercicios Anteriores	358.99	
Impuesto a la Renta de la Compañía	36.19	
Retención en la Fuente	6,407.26	9,081.56

NOTA 23.- OTROS ACREEDORES

Incluye:

Provisiones Jubilados *	2,202.34	
Gonzalo Baca Moscoso	1,037.70	
Beatriz García (terreno Tumbaco)	800.00	4,040.04

* *Según el Registro Oficial # 484 del 31 de diciembre del 2.001 en el Art. 21 numeral 1 literal f se debe considerar lo siguiente: "Las provisiones que se efectúen por concepto de jubilación patronal de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades y profesionales debidamente registradas Superintendencia de Compañías. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se consideran los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la fórmula utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo en medio magnético, dentro del mes siguiente de haberlos elaborado, al Servicio de Rentas Internas".*

NOTA 24.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	(a)	160,000.00	160,000.00

(a) Capital Social
Incluye:

Socios		Porcentaje	Capital
Fausto Baca Moscoso		5.25%	8,400.00
Fabián Baca Cobo		5.25%	8,400.00
Gonzalo Baca Cobo		7.00%	11,199.48
Olga Baca de Cobos	*	5.25%	8,400.00
Diego Baca Samaniego		5.25%	8,400.00
Gonzalo Baca Moscoso		10.50%	16,800.00
Enrique Cobos Baca	*	5.25%	8,400.52
Casa Baca S.A.		56.25%	90,000.00
		100.00%	160,000.00

* *Se transfirieron Acciones de la Sra. Olga Baca de Cobos al Sr. Enrique Cobos Baca por $ 8.400,52 con fecha 23 de enero del 2.002 presentado a la Superintendencia de Compañías*

NOTA 25.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	5,728.16	
Reserva Facultativa	26,090.40	31,818.56

NOTA 26.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reexpresión Monetaria	-143,682.68	
Reserva Revalorización Patrimonio	597,094.29	453,411.61

NOTA 27.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado Ejercicio Anteriores	10,071.73	
Resultado Ejercicio Año 2.001	16,082.06	
Resultado Ejercicio Año 1.999	-52,032.61	
Amortización Pérdida Años Anteriores *	40,442.20	14,563.38

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

Art.7 COMPENSACION DE PERDIDAS

" Las Compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintndencia 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 Financiero.
En caso de no ser aprobado por la Junta General, la compensación de Pérdidas, se efectuarán, las reversiones contables correspondientes.

NOTA 28.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuestos a la Renta	132,413.47	
Amortización Pérdida Años Anteriores	-23,000.00	
15% Participación Trabajadores	-16,412.02	
15% y 25% Impuesto a la Renta	-16,351.91	
UTILIDAD NETA		76,649.54

NOTA 29.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

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

NOTA 30.- AUMENTO DE CAPITAL

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno la empresa procedió al Aumento de Capital en el valor de $495 000,oo. Compuesto de las siguientes rubros Reserva Legal de años anteriores $3.200,77. Reserva Legal 2.001 $ 2527.39, Reserva Facultativa $ 19.778.17, Reserva de Capital $ 453.411.61 y Utilidad 2.001 $ 16.082.06.

Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 29 de enero del 2003

NOTA 31.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de elaboración de este informe (03 de abril 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.