

54010

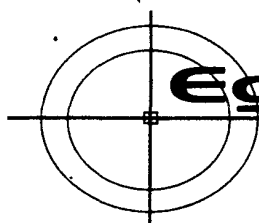
"CORPMUNAB CIA.LTDA."

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

" CORPMUNAB CIA. LTDA "

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

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



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

Auditores
Consultores
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

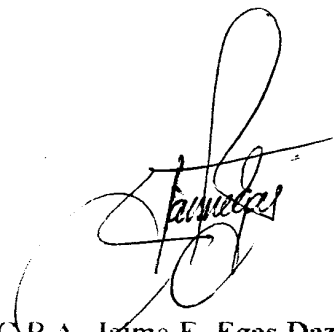
A LOS SEÑORES SOCIOS DE "CORPMUNAB CIA. LTDA."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de CORPMUNAB CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2002 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 de **CORPMUNAB CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones por el año terminado en 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 **CORPMUNAB CIA. LTDA.** ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N°. 053
20 de mayo del 2003
Quito, Ecuador



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

"CORPMUNAB CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	400.00
BANCOS	(NOTA 4)	69,902.13
ANTICIPOS A PROVEEDORES	(NOTA 5)	199,521.78
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 6)	2,445,467.88
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	67,178.21
INVENTARIOS	(NOTA 8)	517,128.11
VARIOS DEUDORES	(NOTA 9)	<u>81.38</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 3,299,679.49

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO	(NOTA 10)	<u>95,602.01</u>
-------------	-----------	------------------

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE 95,602.01

TOTAL ACTIVOS 3,395,281.50

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 11)	229,533.33
PROVEEDORES	(NOTA 12)	1,575,240.44
GASTOS ACUMULADOS	(NOTA 13)	6,595.26
RETENCIONES POR PAGAR	(NOTA 14)	95,016.52
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(NOTA 15)	69,266.70
ANTICIPOS CLIENTES	(NOTA 16)	<u>175,869.85</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,151,522.10</u>

TOTAL PASIVO 2,151,522.10

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 17)	800.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	(NOTA 18)	390,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 19)	400.00
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	533,175.94
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	<u>319,383.46</u>

TOTAL PATRIMONIO 1,243,759.40

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 3,395,281.50

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

" CORPMUNAB CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS	<u>8,595,538.99</u>	
VENTAS NETAS		8,595,538.99
(-) COSTOS DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS	<u>-7,662,134.87</u>	<u>-7,662,134.87</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		933,404.12
(-) GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS SUELDOS Y BENEFICIOS	-133,647.21	
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-272,641.14</u>	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-406,288.35</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		527,115.77
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
INTERESES	741.98	
INGRESOS POR MULTAS	42.90	
OTROS INGRESOS	<u>9,712.93</u>	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		10,497.81
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
INTERESES	-37,218.82	
GASTOS BANCARIOS	-7,120.65	
COMISIONES	-8,207.81	
IMPUESTOS	-1,849.52	
OTROS GASTOS	<u>-21,438.80</u>	
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>-75,835.60</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% P.T. E IMPTO. A LA RENTA.		<u>461,777.98</u>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-69,266.70
(-) IMPUESTO A LA RTA./ 2002 (250.000,00 X 15% 142.511,28 X 25%)		<u>-73,127.82</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>319,383.46</u></u>

"CORPMUNAB CIA. LTDA."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2001 - DICIEMBRE 2002

CUENTAS	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	152.00	400.00	248.00	-
BANCOS	281,773.08	69,902.13	-	211,870.95
INVERSIONES TEMPORALES	101.95	-	-	101.95
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	2,048,620.19	2,445,467.88	396,847.69	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	22,293.45	199,521.78	177,228.33	-
IMPUESTOS ANTICIPADOS	54,103.71	67,178.21	13,074.50	-
INVENTARIOS	212,512.34	517,128.11	304,615.77	-
VARIOS DEUDORES	-	81.38	81.38	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,619,556.72	3,299,679.49	892,095.67	211,972.90
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVOS FIJOS	85,615.14	131,578.27	45,963.13	-
(-) DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-14,406.08	-35,976.26	-21,570.18	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	71,209.06	95,602.01	24,392.95	-
TOTAL ACTIVOS	2,690,765.78	3,395,281.50	916,488.62	211,972.90
			704,515.72	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS	180,561.80	229,533.33	48,971.53	-
PROVEEDORES	1,409,375.15	1,575,240.44	165,865.29	-
GASTOS ACUMULADOS	3,708.49	6,595.26	2,886.77	-
RETENCIONES POR PAGAR	40,530.68	95,016.52	54,485.84	-
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS	-	69,266.70	69,266.70	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	-	175,869.85	175,869.85	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,634,176.12	2,151,522.10	517,345.98	-
TOTAL PASIVOS	1,634,176.12	2,151,522.10	517,345.98	-
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	-	390,000.00	390,000.00	-
RESERVA LEGAL	400.00	400.00	-	-
RESERVA DE CAPITAL	533,175.94	533,175.94	-	-
RESULTADO EJERC. ANTERIORES	75.56	-	-	75.56
RESULTADO DEL EJERCICIO	522,138.16	319,383.46	-	202,754.70
TOTAL PATRIMONIO	1,056,589.66	1,243,759.40	390,000.00	202,830.26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,690,765.78	3,395,281.50	907,345.98	202,830.26
			704,515.72	

CORPMUNAB CIA LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	800.00	-	400.00	533,175.94	75.56	522,138.16	1,056,589.66
15% PARTICIPACION TRABAJADORES/2001						-78,320.72	-78,320.72
IMPUESTO A LA RENTA /2001 (380.000 X 15% y 63.817.44 X 25%)						-72,954.36	-72,954.36
TRANSF. APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.		370,863.08				-370,863.08	-
DEPOSITO No 5566427 BANCO INTERNACIONAL CTA CTE.090060049-6 CON FECHA 16-09-2002		10,000.00					10,000.00
TRANSF. RES. EJERC. ANTER. A APORTES F.C.		75.56			-75.56		-
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		9,061.36					9,061.36
UTILIDAD DEL EJERCICIO						461,777.98	461,777.98
15% PARTICIPACION TRABAJADORES/2002						-69,266.70	-69,266.70
IMPUESTO A LA RENTA /2002 (250.000,00 X 15% 142511.28 X 25%)						-73,127.82	-73,127.82
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	800.00	390,000.00	400.00	533,175.94	-	319,383.46	1,243,759.40

CORPMUNAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	8,374,561.15	
Efectivo Pagado Proveedores	-7,978,113.68	
Efectivo Pagado a Empleados	-61,493.74	
Efectivo Pagado por Gastos de Administración	-251,070.96	
Efectivo Generado por Operación		83,882.77
 Efectivo Recibido por Impuestos Anticipados	-13,074.50	
Efectivo Pagado Por Varios Deudores	-81.38	
Efectivo Recibido por Retenciones por Pagar	54,485.84	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	10,422.81	
Efectivo Pagado Por Gastos no Operacionales	-75,760.60	
15% Participación Trabajadores/2001	-78,320.72	
Impuesto a la Renta /2001	-72,954.36	
Cuentas por Cobrar- Otros (Accionistas)	9,061.36	-166,221.55
Flujo De Efectivo generado en actividades de Operación		-82,338.78

ACTIVIDADES DE INVERSION

Por Compra de Activos Fijos	-45,963.13	
Flujo de Efectivo generado en Actividades de Inversión		-45,963.13

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Obligaciones Bancarias	48,971.53	
Depósito Banco Internacional	10,000.00	
Flujo de Efectivo generado en Actividades de Financiamiento		58,971.53

DISMINUCION EN EFECTIVO

-69,330.38

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Provisión 15% Participación Trabajadores	-69,266.70	
Provisión 15% y 25% Impuesto a la Renta	-73,127.82	-142,394.52

EFFECTIVO AL 31-12-2001

282,027.03

EFFECTIVO AL 31-12-2002

70,302.13

CORPMUNAB CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio	319,383.46
-----------------------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO

Provisión 15% Participación Trabajadores	69,266.70	
Provisión 15% y 25% Impuesto a la Renta	73,127.82	
Depreciación Activos Fijos	21,570.18	163,964.70
Efectivo Generado en Operación		483,348.16

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

Ctas por Cobrar Clientes	-396,847.69	
Anticipos a Proveedores	-177,228.33	
Impuestos Anticipados	-13,074.50	
Inventarios	-304,615.77	
Varios Deudores	-81.38	
Proveedores	165,865.29	
Gastos Acumulados	2,886.77	
Retenciones por Pagar	54,485.84	
Ctas. por Pagar Empleados	69,266.70	
Anticipos a Clientes	175,869.85	
15% Participación Trabajadores /2001	-78,320.72	
Impuesto a la Renta /2001	-72,954.36	
Ctas por Cobrar-Otros (Accionistas)	9,061.36	-565,686.94

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-82,338.78</u>
---	--------------------------

" CORPMUNAB CIA. LTDA."

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

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CORPMUNAB CIA. LTDA. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito el 13 de Enero de 1997, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 97.1.1.1.0217 del 30 de Enero de 1997, e inscrita bajo el número 394 del Registro Mercantil Tomo 128. Objeto: Su Actividad predominante es: Compra, venta, comisión, negociación, intermediación, distribución y en general la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos lícitos sean estos. agrícolas, industriales, manufacturados, materias primas; y la agencia y representación de toda clase de compañías nacionales o extranjeras.

Tributariamente se Identifica con el R.U.C. N°. 1791341899001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS 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 2000.

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 Interno Art. 20 Numeral 6.

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

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición 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.

h) AUMENTO DE CAPITAL

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 03.Q.II.044 con fecha 06 de enero del 2003, aprobó el aumento de capital correspondiente a la reinversión de Utilidades del ejercicio 2001.

La inscripción en el Registro Mercantil bajo el N° 315, Tomo 134 se efectuó el 29 de enero del 2003, motivo por el cual contablemente el aumento de capital se registrará con dicho soporte en el ejercicio 2003.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica	<u>400.00</u>	400.00
------------	---------------	--------

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Banco Pacifico Cta. Cte # 376801-5	1,561.67	
Banco Internacional Cta. Cte. #090060049-6	<u>68,340.46</u>	69,902.13

NOTA 5.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Incluye:

Tramontina	12,436.42	
Pacific Atlantic	19,827.37	
Hogar Import & Export.	40.10	
Yehhung Textile Enter Price	50,000.00	
Kennedy Center Corp.	498.50	
Otros	59,749.36	
Jwin Electronic	45,330.03	
Capitol	<u>11,640.00</u>	199,521.78

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Incluye:

Clientes por Cobrar	2,460,327.28	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-14,859.40</u>	2,445,467.88

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retenciones en la Fuente 1%	<u>67,178.21</u>	67,178.21
-----------------------------	------------------	-----------

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventarios	474,986.82	
Importaciones en Tránsito	<u>42,141.29</u>	517,128.11

NOTA 9.- VARIOS DEUDORES

Incluye:

Juan Marcos	<u>81.38</u>	81.38
-------------	--------------	-------

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye:

Préstamos Bancarios	(a)	220,000.00	
Banco Internacional / Intereses		<u>9,533.33</u>	229,533.33

(a) Incluye:

No. OPERACIÓN	BANCO	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMTO	INTERES	VALOR
90300367	INTERNACIONAL	29/08/2002	25/02/2003	13%	220,000.00
TOTAL					<u>220,000.00</u>

NOTA 12.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	257,213.31	
Proveedores del Exterior	1,052,660.93	
Otros	<u>265,366.20</u>	1,575,240.44

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2001	ADICIONES	DISMINUCION	TRANSFERENCIA	DEPRECIACION 2002	SALDO AL 31/12/2002
MUEBLES Y ENSERES	14,372.30	18,244.59				32,616.89
EQUIPOS DE OFICINA	345.70	184.80				530.50
EQUIPOS DE COMPUTACION	6,363.75	5,249.80				11,613.55
INSTALACIONES	9,159.76					9,159.76
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	1,718.27	1,109.97				2,828.24
VEHICULOS	53,655.36	18,428.57				72,083.93
SOFTWARE INFORMATICO	-	2,745.40				2,745.40
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-14,406.08				-21,570.18	-35,976.26
TOTAL	71,209.06	45,963.13	-	-	-21,570.18	95,602.01

NOTA 13.- GASTOS ACUMULADOS**Incluye:**

Sueldos y Beneficios Sociales	(a)	<u>6,595.26</u>	6,595.26
-------------------------------	-----	-----------------	----------

(a) Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	671.01		
Décimo Cuarto Sueldo	855.13		
Fondos de Reserva	<u>5,069.12</u>	6,595.26	

NOTA 14.- RETENCIONES POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta	73,127.82		
Aportes I.E.S.S.	1,738.84		
I.V.A. Por Pagar	17,378.66		
30% I.V.A.	917.49		
70% I. V.A.	230.07		
100% I.V.A.	303.00		
Retención en la Fuente por Pagar	<u>1,320.64</u>	95,016.52	

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS**Incluye:**

15% Participación Trabajadores	<u>69,266.70</u>	69,266.70
--------------------------------	------------------	-----------

NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES**Incluye:**

Almacenes Japón	155,376.35		
Edith Garrido	<u>20,493.50</u>	175,869.85	

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

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

(a) Incluye:

SOCIO	PORCENTAJE	VALOR
Roberto Abedrabbo	90,00%	720.00
Dalal Larach	5,00%	40.00
Maha Abedrabbo	5,00%	40.00
TOTAL	100%	800.00

NOTA 18.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

SOCIO	PORCENTAJE	VALOR
Roberto Abedrabbo	90,00%	351,000.00
Dalal Larach	5,00%	19,500.00
Maha Abedrabbo	5,00%	19,500.00
TOTAL	100%	390,000.00

NOTA 19.- RESERVA LEGAL

Incluye:

Reserva Legal	<u>400.00</u>	400.00
---------------	---------------	--------

NOTA 20.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>533,175.94</u>	533,175.94
--------------------	-------------------	------------

NOTA 21.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad Antes del 15% P.T. E Impto a la Rta.	461,777.98	
15% Participación Trabajadores/2002	-69,266.70	
Impuesto a la Renta/2002 (250.000,00 x 15% y 142.511,28 x 25%)	<u>-73,127.82</u>	
		319,383.46

NOTA 22.- 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 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de elaboración de este informe (20 de mayo del 2003) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros