

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

### **MUNDY HOME MUNME C. LTDA.**

Hemos examinado el Balance General de **MUNDY HOME MUNME C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2002 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de los Administradores de la Compañía. Nuestra Responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MUNDY HOME MUNME C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 7 de marzo de 2003



**LIC. LEONARDO MONTALVO M.**  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No 257  
CPA No 20.961

**MUNDY HOME MUNME C.LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**

| <b><u>ACTIVOS</u></b>            | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2002</u></b>         | <b><u>2001</u></b>         |
|----------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>       |                     |                            |                            |
| Caja Bancos                      | 3                   | 68,198.76                  | 105,451.23                 |
| Inversiones                      | 4                   | 44,857.21                  | 363,488.37                 |
| Cuentas por Cobrar Clientes      | 5                   | 477,987.54                 | 522,280.65                 |
| Otras Cuentas por Cobrar         | 6                   | 233,706.84                 | 217,418.97                 |
| Inventarios                      | 7                   | 1,203,835.75               | 1,619,500.68               |
| Pagos Anticipados                | 8                   | 93,133.16                  | 27,468.88                  |
| <b>Total Activos Corriente</b>   |                     | <b><u>2,121,719.26</u></b> | <b><u>2,855,608.78</u></b> |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> |                     |                            |                            |
|                                  | 9                   |                            |                            |
| Activos Fijos - Neto             |                     | <b><u>619,682.51</u></b>   | <b><u>485,725.98</u></b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>             |                     |                            |                            |
|                                  | 10                  |                            |                            |
| Diferencia en Cambio             |                     | 32,030.89                  | 54,910.09                  |
| QS 9000                          |                     | 5,196.57                   | 6,928.65                   |
| Gastos Preoperacionales Planta   |                     | 152,195.66                 | 0.00                       |
| Gastos Asistencia Tecnica        |                     | 38,277.48                  | 0.00                       |
| <b>Total Otros Activos</b>       |                     | <b><u>227,700.60</u></b>   | <b><u>61,838.74</u></b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             |                     | <b><u>2,969,102.37</u></b> | <b><u>3,403,173.50</u></b> |

**MUNDY HOME MUNME C.LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**

| <b><u>PASIVOS</u></b>            | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2002</u></b>         | <b><u>2001</u></b>         |
|----------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>       |                     |                            |                            |
| Obligaciones Bancarias           | 11                  | 1,176,773.65               | 1,814,706.76               |
| Proveedores Nacionales           | 12                  | 840,296.36                 | 639,426.80                 |
| Proveedores del Exterior         |                     | 63,537.79                  | 4,939.10                   |
| Provisiones por Pagar            | 13                  | 66,211.57                  | 73,248.03                  |
| Impuestos y Contribuciones       | 14                  | 110,044.72                 | 133,475.91                 |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>  |                     | <b><u>2,256,864.09</u></b> | <b><u>2,665,796.60</u></b> |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>      |                     |                            |                            |
| Prestamos Bancarios              | 15                  | 35,000.00                  | 98,036.74                  |
| <b>Total Pasivos Largo Plazo</b> |                     | <b><u>35,000.00</u></b>    | <b><u>98,036.74</u></b>    |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>             |                     | <b><u>2,291,864.09</u></b> | <b><u>2,763,833.34</u></b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>         |                     |                            |                            |
| Capital Social                   | 16                  | 541,595.00                 | 134,277.00                 |
| Reserva Legal                    | 17                  | 11,405.58                  | 581.87                     |
| Aportes Futuras Capitalizaciones |                     | 86,339.29                  | 86,339.29                  |
| Reservas de Capital              | 18                  | 0.29                       | 198,471.29                 |
| Resultados Acumulados            | 19                  | 0.00                       | 3,202.99                   |
| Resultado del Ejercicio          |                     | 37,898.12                  | 216,467.72                 |
| <b>Total Patrimonio</b>          |                     | <b><u>677,238.28</u></b>   | <b><u>639,340.16</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |                     | <b><u>2,969,102.37</u></b> | <b><u>3,403,173.50</u></b> |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros**

**MUNDY HOME MUNME C.LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**

| <u>CONCEPTO</u>                        | <u>NOTAS</u> | <u>2002</u>          | <u>2001</u>          |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>          |              |                      |                      |
| Ventas Brutas                          |              | 6,377,811.13         | 6,685,919.52         |
| Descuentos y Devoluciones en Ventas    |              | -99,347.84           | -70,156.13           |
| <b>Total Ingresos</b>                  |              | <b>6,278,463.29</b>  | <b>6,615,763.39</b>  |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                 |              |                      |                      |
|  |              | <b>-4,884,835.11</b> | <b>-5,206,093.83</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>        |              | <b>1,393,628.18</b>  | <b>1,409,669.56</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>           |              |                      |                      |
| Gastos de Venta                        |              | 434,645.93           | 366,749.72           |
| Gastos de Administracion               |              | 587,966.46           | 396,073.87           |
| Gastos Servicio Tecnico                |              | 52,420.88            | 77,971.97            |
| Gastos Financieros                     |              | 292,083.84           | 333,864.81           |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>      |              | <b>1,367,117.11</b>  | <b>1,174,660.37</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>           |              | <b>26,511.07</b>     | <b>235,009.19</b>    |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>      |              |                      |                      |
| Intereses en Inversiones               |              | 6,271.19             | 71,902.56            |
| Otros Ingresos                         |              | 5,115.86             | 9,744.68             |
| <b>Total Ingresos no Operacionales</b> |              | <b>11,387.05</b>     | <b>81,647.24</b>     |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>         |              | <b>37,898.12</b>     | <b>316,656.43</b>    |
| <b>PROVISIONES SOBRE RESULTADOS</b>    |              |                      |                      |
| Participacion Trabajadores             |              | 0.00                 | 47,498.46            |
| Impuesto Renta                         |              | 0.00                 | 52,690.25            |
| <b>UTILIDAD LIQUIDA</b>                |              | <b>37,898.12</b>     | <b>216,467.72</b>    |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**MUNDY HOME MUNME  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

|  | 2,002              | 2,001              |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>  |                    |                    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO   | 37,898.12          | 216,467.72         |
| AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 9)  | 29,142.35          | 12,289.42          |
| AJUSTES POR AMORTIZACIONES (Nota 10)   | 24,611.28          | 38,338.88          |
| <b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS<br/>ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO</b> | <b>91,651.75</b>   | <b>267,096.02</b>  |
| <b>VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO</b>   |                    |                    |
| CLIENTES   | 39,454.53          | -170,924.42        |
| CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS   | 0.00               | 25,200.00          |
| CUENTAS POR COBRAR VARIOS  | -16,287.87         | -53,711.69         |
| PROVISION INCOBRABLES  | 4,838.58           | 0.00               |
| INVENTARIOS  | 415,664.93         | -814,951.62        |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS  | -65,664.28         | -7,978.59          |
| PROVEEDORES NACIONALES   | 200,869.56         | 337,425.83         |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR   | 58,598.69          | -21,149.85         |
| PRESTAMOS BANCARIOS  | -637,933.11        | 1,189,038.29       |
| IMPUESTOS POR PAGAR  | -23,431.19         | 103,071.75         |
| PROVISIONES SOCIALES   | -7,036.46          | 65,175.34          |
| <b>TOTAL VARIACION</b>   | <b>-30,926.62</b>  | <b>651,195.04</b>  |
| <b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>   | <b>60,725.13</b>   | <b>918,291.06</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>  |                    |                    |
| COMPRAS ACTIVOS FIJOS (Nota 9)   | -163,098.88        | -460,765.10        |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO (Nota 10)  | -190,473.14        | 0.00               |
| <b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>   | <b>-353,572.02</b> | <b>-460,765.10</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                       |                    |                    |
| PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO  | -63,036.74         | -39,017.61         |
| AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO  | 0.00               | 3,616.03           |
| <b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  | <b>-63,036.74</b>  | <b>-35,401.58</b>  |
| <b>AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO</b>  | <b>-355,883.63</b> | <b>422,124.38</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>   | <b>468,939.60</b>  | <b>46,815.22</b>   |
| EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES CAJA/99  | 0.00               | 0.00               |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>113,055.97</b>  | <b>468,939.60</b>  |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros**

**MUNDY HOME MUNME C. LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2002**

| CONCEPTO   | CAPITAL SOCIAL    | RESERVA LEGAL    | APORTES FUT.CAPIT. | RESERVA POR REVAL. PATRIM | REEXPRESION MONETARIA | RESERVAS DE CAPITAL | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADO EJERCICIO | TOTAL             |
|--|-------------------|------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2000</b>                               | 134,277.00        | 413.27           | 86,339.29          | 194,761.54                | 93.72                 | 0.00                | 0.00                  | 5,288.76            | 421,173.58        |
| TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS                                  |                   |                  |                    |                           |                       |                     | 5,288.76              | -5,288.76           | 0.00              |
| APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 16)                                    |                   | 168.60           |                    |                           |                       |                     | -168.60               |                     | 0.00              |
| APROPIACION 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS AJUSTES REEXPRESION (Nota 17) |                   |                  |                    |                           | 3,616.03              |                     | -1,917.17             |                     | -1,917.17         |
| TRANSFERENCIA A RESERVAS DE CAPITAL (Nota 17)                          |                   |                  |                    | -194,761.54               | -3,709.75             | 198,471.29          |                       |                     | 0.00              |
| RESULTADO DEL EJERCICIO (Nota 19)                                      |                   |                  |                    |                           |                       |                     |                       | 216,467.72          | 216,467.72        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>                               | 134,277.00        | 581.87           | 86,339.29          | 0.00                      | 0.00                  | 198,471.29          | 3,202.98              | 216,467.72          | 639,340.16        |
| TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS                                  |                   |                  |                    |                           |                       |                     | 216,467.72            | -216,467.72         | 0.00              |
| APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 17)                                    |                   | 10,823.71        |                    |                           |                       |                     | -10,823.71            |                     | 0.00              |
| AUMENTO DE CAPITAL (Nota 16)   | 407,318.00        |                  |                    |                           |                       | -198,471.00         | -208,847.00           |                     | 0.00              |
| RESULTADO DEL EJERCICIO  |                   |                  |                    |                           |                       |                     |                       | 37,898.12           | 37,898.12         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2002</b>                               | <b>541,595.00</b> | <b>11,405.58</b> | <b>86,339.29</b>   | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>           | <b>0.29</b>         | <b>0.00</b>           | <b>37,898.12</b>    | <b>677,236.28</b> |

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

# **MUNDY HOME MUNME C. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

### **1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía **MUNDY HOME MUNME C. LTDA.**, está constituida en la República del Ecuador, el 13 de julio de 1995, y su objeto principal es la importación y comercialización de repuestos automotrices para vehículos livianos y pesados de cualquier cilindraje, partes piezas y accesorios de los mismos, cables de acero, cadenas, equipos para la construcción; herramientas en general; maquinaria y equipo mecánico, etc. Podrá realizar exportaciones, representar todo tipo de empresas, ser socia o accionista de empresas nacionales y extranjeras y podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que guarden relación con su objeto social.

### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables mas importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus Estados Financieros, mediante acumulación y conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y sus políticas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que determinan que la Administración realice ciertas estimaciones y trabaje con algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de establecer la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de sus estados financieros. Es criterio de la Administración que las estimaciones y supuestos estuvieron basadas en la información disponible en ese momento.

#### **2.1.- Bases de Presentación**

La contabilidad de la Compañía y sus correspondientes estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2002, fueron preparados en dólares norteamericanos tal como lo determinan las normas legales vigentes.

#### **2.2.- Inventarios**

Son valorados a precio de adquisición y mediante el método de promedio ponderado.

### **2.3.- Propiedad, Planta y Equipo**

Estos activos están registrados a su costo de adquisición mas las reexpresiones y correcciones de brecha de activos adquiridos hasta el 31 de Marzo de 2000, determinadas según disposiciones legales y a su costo de adquisición de aquellos adquiridos a partir del 1 de Abril de 2000.

Las reparaciones y mantenimiento que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

### **2.4.- Depreciaciones**

La depreciación se calcula sobre valores originales de costo histórico. El método utilizado para la aplicación de la depreciación es el de Línea Recta, en función de la vida útil de los activos estimados entre 5 y 20 años.

### **2.5.- 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 Impuestos. Durante el 2002 no se realiza la respectiva provisión hecho que constituye un cambio en las políticas contables ya que durante 2001 si se realizó la provisión.

### **2.6.- Impuesto a la Renta**

La utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25% por cuanto la empresa no va a realizar la capitalización de sus utilidades, tal como lo hizo en el ejercicio anterior. La empresa no realiza la provisión respectiva constituyendo también una modificación a las políticas contables respecto del año anterior.

## **3.- CAJA Y BANCOS**

Se desglosa de la siguiente manera:

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Caja Chica   | 730,00           |
| Bancos       | 67.468,76        |
| <b>TOTAL</b> | <b>68.198,76</b> |

## **4.- INVERSIONES**

Corresponde a una inversión realizada en Produfondos S.A. a una tasa promedio del 6,88% anual y sus intreses han sido registrados en las cuentas de resultados.

## 5.- CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2002 el saldo incluye:

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Cientes                    | 483.858,80        |
| Incobrables <sup>(1)</sup> | -5.871,26         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>477.987,54</b> |

<sup>(1)</sup> Durante el actual ejercicio se provisiona US \$ 4.838,58 equivalente al 1% de la cartera de clientes, por créditos concedidos durante el año 2002.

## 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Dentro de la cuenta mencionada se agrupa lo siguiente:

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Préstamos Empleados                 | 4.500,97          |
| Préstamos a Terceros <sup>(2)</sup> | 229.205,87        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>233.706,84</b> |

<sup>(2)</sup> Incluye US \$ 225.535,02 adeudados por Faexpo que es empresa relacionada, siendo su movimiento el siguiente:

|   |                   |
|---|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2001                  | 174.498,74        |
| Créditos concedidos durante el presente ejercicio | 51.036,28         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>225.535,02</b> |

## 7.- INVENTARIOS

La cuenta de inventarios incluye:

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Mercaderías               | 1'134.668,20        |
| Repuestos                 | 12.249,30           |
| Suministros               | 25.045,18           |
| Inventario Planta SKD     | 31.728,95           |
| Importaciones en Tránsito | 144,12              |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1'203.835,75</b> |

## 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se compone de:

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Retenciones en la Fuente | 81.766,59        |
| Seguros Prepagados       | 11.366,57        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>93.133,16</b> |

## 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El total de esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

### ACTIVOS FIJOS

| DESCRIPCION             | SALDO INICIAL | COMPRAS   | AJUSTES   | SALDO FINAL |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-------------|
| Terrenos                | 145.600,00    | 0,00      | 0,00      | 145.600,00  |
| Edificios               | 288.639,28    | 22.708,63 | 3.465,22  | 314.813,13  |
| Muebles y Equipos       | 39.943,09     | 35.136,77 | 0,00      | 75.079,86   |
| Vehículos               | 5.990,82      | 9.794,00  | 0,00      | 15.784,82   |
| Equipos Computación     | 14.408,54     | 7.710,40  | -200,00   | 21.918,94   |
| Herramientas Planta     | 0,00          | 86.686,04 | 0,00      | 86.686,04   |
| Herramientas            | 5.961,23      | 1.595,82  | 0,00      | 7.557,05    |
| Construcciones en Curso | 2.500,00      | 965,22    | -3.465,22 | 0,00        |
| <b>Total</b>            |               |           |           |             |

### DEPRECIACIONES

| DESCRIPCION         | SALDO INICIAL | GASTOS    | AJUSTES | SALDO FINAL |
|---------------------|---------------|-----------|---------|-------------|
| Edificios           | 6.989,80      | 15.036,91 | 0,00    | 22.026,71   |
| Muebles y Enseres   | 7.302,57      | 5.968,04  | 0,00    | 13.270,61   |
| Vehiculos           | 928,55        | 1.361,24  | 0,00    | 2.289,79    |
| Equipos Computación | 1.257,09      | 3.368,22  | -200,00 | 4.425,31    |
| Herramientas        | 838,97        | 4.905,94  | 0,00    | 5.744,91    |
| <b>Total</b>        |               |           |         |             |

### TOTAL ACTIVOS

**619.682,51**

El incremento por compra de Activos durante el presente ejercicio ascendió a la suma de \$ 164.596,88.

Las tasas de depreciación utilizadas fueron: 5% para Edificios, 10% para Muebles y Herramientas y 20% para Vehículos y Equipos de Computación y 33,33% para Equipos de Cómputo adquiridos durante 2002.

La depreciación total de los activos fue de \$ 30.640,35 de los cuales \$ 29.142,35 se registraron como gasto del período, en tanto que \$ 1.498,00 correspondientes a depreciación de herramientas se registraron en la cuenta gastos preoperacionales planta por corresponder a utilizaciones en la instalación de la planta.

## 10.- OTROS ACTIVOS

Está compuesta por:

### Certificado Calidad QS 9000:

|                  |                  |                 |
|------------------|------------------|-----------------|
| Saldo Inicial    | 8.660,81         |                 |
| (-) Amortización | <u>-3.464,24</u> | <b>5.196,57</b> |

### Diferencial Cambiario:

|                  |                   |                  |
|------------------|-------------------|------------------|
| Saldo Inicial    | 91.516,81         |                  |
| (-) Amortización | <u>-59.485,92</u> | <b>32.030,89</b> |

**Gastos Preoperacionales Planta** **152.195,66**

**Gastos Asistencia Técnica** **38.277,48**

**TOTAL** **227.700,60**

La amortización que afectó a resultados en el presente ejercicio fue de US \$ 24.611,28

## 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| INSTITUCION                      | NUMERO OPERACION | VALOR           | TOTAL               |
|----------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Préstamos</b>                 |                  |                 | <b>1'147.798,60</b> |
| Produbanco                       | 50524784         | 61.101,16       |                     |
| Produbanco                       | 50525355         | 155.000,00      |                     |
| Produbanco                       | 50543872         | 200.000,00      |                     |
| Produbanco                       | 50533151         | 270.000,00      |                     |
| Produbanco                       | 50325995         | 16.370,09       |                     |
| Pichincha                        | 594870           | 40.000,00       |                     |
| Banco de Machala                 | 2090040          | 20.000,00       |                     |
| Banco de Machala                 | 2090097          | 190.000,00      |                     |
| Banco de Machala                 | 2090090          | 40.000,00       |                     |
| Banco Bolivariano <sup>(3)</sup> | 500002519        | 46.666,65       |                     |
| Banco Bolivariano                | CCI5004806       | 108.660,70      |                     |
| <b>Sobregiros:</b>               |                  |                 | <b>9.301,37</b>     |
| Produbank                        |                  | <u>9.301,37</u> |                     |
| <b>Intereses</b>                 |                  |                 | <b>19.673,68</b>    |
| <b>TOTAL</b>                     |                  |                 | <b>1'176.773,65</b> |

<sup>(3)</sup> Corresponde a la porción corriente de préstamos a largo plazo.

Los intereses por las obligaciones indicadas, fluctúan entre el 16 y el 18% anual.

## 12.- PROVEEDORES NACIONALES

Dentro de este rubro se incluyen:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| Proveedores Radios | 764.447,02        |
| Proveedores Varios | 75.849,34         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>840.296,36</b> |

## 13.- PROVISIONES POR PAGAR

Compuesta por:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 3.442,00         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1.231,21         |
| Vacaciones           | 20.652,00        |
| Fondos de Reserva    | 29.935,06        |
| Multas Personal      | 2.070,82         |
| Aportes less         | 8.880,48         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>66.211,57</b> |

## 14.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Esta cuenta incluye lo siguiente:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Impuesto Renta Empleados | 55.582,86         |
| Iva por Pagar            | 260,62            |
| Retenciones en la Fuente | 3.712,56          |
| Retenciones del Iva      | 46.661,26         |
| Remesas al Exterior      | 3.827,42          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>110.044,72</b> |

## 15.- PRESTAMOS BANCARIOS

Ocasionado por la deuda al Banco Bolivariano según Operación No 50000251 con vencimiento Septiembre 15 de 2004 y a una tasa de interés del 16%.

## 16- CAPITAL

El capital social de la compañía es de quinientos cuarenta y cinco mil quinientos noventa y cinco dólares (USA 541.595,00) dividido en igual número de participaciones sociales de un dólar cada una.

Durante el año 2002 se realizó un aumento de capital de \$ 407.318, mediante la utilización de utilidades no distribuidas y de reservas de capital. Dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 02.Q.IJ.4812 de 18 de diciembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2002 bajo el número 4340 , Tomo 133 del Registro Mercantil.

#### **17- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Durante el ejercicio 2002 la empresa apropia la suma de \$ 10.823,71, equivalente al 5% de la utilidad del año 2001. El saldo total a diciembre 31 asciende a la suma de \$ 11.405,58

#### **18.- RESERVAS DE CAPITAL**

El movimiento de esta cuenta durante el 2002 es el siguiente:

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Saldo a diciembre 31 de 2001         | 198.471,29  |
| (-) Apropriación por aumento capital | -198.471,00 |
| Saldo a diciembre 31 de 2002         | 0,29        |

#### **19.-RESULTADOS ACUMULADOS**

Los movimientos realizados en esta cuenta son los siguientes:

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2001 | 3.202,99    |
| +Transferencia Utilidades 2001   | 216.467,72  |
| - Apropriación Reserva Legal     | -10.823,71  |
| - Aumento Capital                | -208.847,00 |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>0,00</b> |

#### **20- SITUACION TRIBUTARIA**

Los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria desde el inicio de sus operaciones.

## **21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.