

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

65.190

ELECTROLEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



0 JUN. 2003

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

ELECTROLEG S.A.

Guayaquil, 21 de abril de 2003

1. He auditado el balance general adjunto de ELECTROLEG S.A. al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estado de resultado, cambio en el patrimonio y de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.



3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ELECTROLEG S.A. al 31 de diciembre del 2002, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

ELECTROLEG S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos (Nota 3)	\$	4,236
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 4)		1,087,807
Inventarios (Nota 5)		1,348,836
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	<u>2,440,879</u>

VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS (Nota 6)

Vehículos	\$	273,853
Muebles Enseres y Equipos		132,369
Equipos de computación		30,816
(-) Depreciación Acumulada		(305,070)
TOTAL COSTO NETO	\$	<u>131,968</u>
Otros Activos y Gastos Diferidos (Nota 7)		45,472
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u><u>2,618,319</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y Documentos por Pagar (Nota 8)	\$	1,318,435
Obligaciones Bancarias (Nota 9)		546,939
Impuestos por Pagar (Nota 10)		38,021
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 11)		84,670
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	\$	<u>1,988,065</u>
TOTAL DEL PASIVO	\$	<u>1,988,065</u>

PATRIMONIO:

Capital Social (Nota 12)	\$	20,000
Aportes Accionistas Futura Capitalización (Nota 13)		2,688
Reserva Legal		1,000
Reserva de Capital (Nota 14)		238,942
Utilidades Retenidas (Nota 15)		167,183
Utilidad Neta del Ejercicio (Nota 16)		200,441
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u>630,254</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>2,618,319</u></u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2002
(Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas (Nota 17)	\$	7,410,884
Costo de Ventas		(4,864,579)
UTILIDAD BRUTA	\$	<u>2,546,305</u>

GASTOS:

Administración	\$	978,302
Ventas		841,353
Financieros		228,749
UTILIDAD EN OPERACIÓN	\$	<u>(2,048,404)</u>
	\$	497,901
Otros Egresos	\$	(183,483)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	<u>314,418</u>
15% Participación Trabajadores		(47,163)
25% Impuesto a la Renta	\$	<u>(66,814)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$	<u><u>200,441</u></u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Aportes Capitaliz.	Fut. Utilidades Retenidas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)								
Saldos al 31 de Diciembre del 2001 \$	20,000	1,000	238,942	2,688	112,045	(16,675)	94,170	452,170
Amortización de Pérdidas						16,675	(16,675)	-
Ajustes de 15% trabajadores e impuesto a la renta 2001							(22,357)	(22,357)
Transferencia					55,138		(55,138)	-
	20,000	1,000	238,942	2,688	167,183	-	-	429,813
Utilidad Neta del Ejercicio							200,441	200,441
Saldos al 31 de Diciembre del 2002 \$	<u>20,000</u>	<u>1,000</u>	<u>238,942</u>	<u>2,688</u>	<u>167,183</u>	<u>-</u>	<u>200,441</u>	<u>630,254</u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares Estadounidenses)**

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$	200,442
Ajustes por:		
Depreciaciones, amortizaciones y otros	\$	216,960
Diferencia en cambio		7,891
Otros		(97,159)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de calculos en el Capital de Trabajo	\$	<u>328,134</u>
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumentos en Cuentas por Cobrar a clientes	\$	(351,700)
Aumentos en Inventarios		(189,281)
Disminución en pagos anticipados		(1,566)
Disminución en gastos acumulados		33,177
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$	<u>(509,370)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:		
Adquisición de Activos Fijos	\$	(109,675)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(109,675)</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Aumento en Cuentas por Pagar	\$	289,110
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$	<u>289,110</u>
Disminución Neto de Efectivo	\$	(1,801)
Efectivo al principio de año		6,037
Efectivo al final del año	\$	<u><u>4,236</u></u>

ELECTROLEG S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002**

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 22 de julio de 1991, y tiene por objeto social la de importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de construcción. También se dedicará a la compraventa y consignación, permuta, distribución, importación y exportación de automotores, tractores, motores nuevos y usados, repuestos y accesorios y partes de la industria automotriz, entre otras actividades más, según su estatuto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considerar que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

a) INVENTARIOS.-

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

b) VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

c) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta, seguros anticipados, programas de computación y licencias, estos últimos con su correspondiente amortización anual.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3. CAJA BANCO

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja y bancos y presentan los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2002:

Caja	\$	2,429
Bancos		1,807
Total	\$	<u>4,236</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, están formadas por:

Clientes	\$	718,125
Inteléctrica S.A.		134,330
Préstamos a empleados		156,423
Héctor Arroyo Zambrano		120,369
Anvied S.A.		7,688
	\$	<u>1'136,935</u>
(-)Provisión para Incobrables		<u>(49,128)</u>
Total	\$	<u>1'087,807</u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. INVENTARIOS

Los inventarios de materiales eléctricos en general, están distribuidos en:

Matriz Guayaquil	\$ 1'130,917
Sucursal Quito	217,919
Total	<u>\$ 1,348,836</u>

6. VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE COMPUTACION

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002 fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehículos	\$ 212,037	61,816	\$ 273,853	10
Muebles Enseres y Equipos	124,400	7,969	132,369	10
Equipo de Computación	64,385	(33,569)	30,816	33
Total Costo	\$ 400,822	36,216	\$ 437,038	
Depreciación Acumulada	(231,611)	-	(305,070)	
Total	\$ 169,211	-	\$ 131,968	

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Los otros activos y gastos diferidos, están constituidas por:

Impuesto a la Renta	\$	24,920
Seguros		19,453
Programas de Computación - Licencias		<u>22,759</u>
		67,132
(-) Amortización Acumulada		<u>(21,660)</u>
Total	\$	<u><u>45,472</u></u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2002 los siguientes saldos:

Proveedores Nacionales	\$	822,393
Proveedores del Exterior		387,225
Anticipos de Clientes		41,732
Varios Acreedores		<u>67,085</u>
Total	\$	<u><u>1'318,435</u></u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones Bancarias, están constituidas por:

	<u>SOBREGIROS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>
Citibank	\$ -o-	\$ 419,600
Produbanco	-o-	22,513
Machala	-o-	22,988
Pichincha	14,838	67,000
Total	\$ <u>14,838</u>	\$ <u>532,101</u>

Los préstamos con el Citibank están afectados por tasas de interés anual del 12% y 14% anual y está garantizado por una hipoteca de un bien inmueble. La obligación con el Produbanco se origina por la compra de un vehículo, el mismo que está prendado, está afectado por tasas de interés del 16% anual. El préstamo con el banco de Machala está afectado con una tasa de interés del 18% anual. Las obligaciones con el banco del Pichincha están afectados con una tasa de interés del 18% anual, y corresponde a préstamos con firma.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, estos impuestos por pagar corresponden a:

Impuesto al Valor Agregado	\$ 16,395
Impuesto a la Renta	21,626
Total	\$ <u>38,021</u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2002, presentan los saldos siguientes:

Beneficios Sociales	\$ 42,893
Comisiones	13,637
Intereses	<u>28,140</u>
Total	\$ <u>84,670</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002 el Capital Social es de USD \$ 20,000 y está dividido en 500,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD \$ 0.04 centavos de dólar cada una.

13. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas, USD \$2,688.

14. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas de patrimonio, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originados en el proceso de conversión de los registro contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse, previa resolución de la Junta General de accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de USD \$ 167.183.

16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 200,441.

17. VENTAS NETAS

Corresponden a la venta de materiales eléctricos en general, realizadas en la oficina matriz de Guayaquil y la sucursal de Quito.

18. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisadas por las autoridades fiscales hasta el año 1996, y no existen glosas pendientes por falta de pago.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2002, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.