

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 20 de mayo del 2003

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S. A.

66281

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A. al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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, 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 importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a:

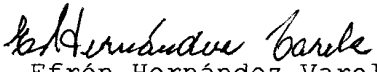
- 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía;
- 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables;
- 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias;
- 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S. A.

al 31 de Diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445



23 JUN 2003

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<u>ACTIVO</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	4.718.212,94	98,16	3.030.455,46	
Caja y Bancos	457.857,24	9,53	561.437,16	3
Cuentas por Cobrar	50.915,37	1,06	35.069,01	4
Impuestos Anticipados	-	-	56.278,76	
Inventarios	4.209.440,33	87,58	2.377.670,53	5
<u>ACTIVO FIJO</u>	88.382,52	1,84	59.843,29	6
Muebles y Enseres	4.685,30	0,10	4.685,30	
Vehiculos	98.951,48	2,06	58.683,62	
Equipo de Comunicación	6.153,80	0,13	6.153,80	
Equipo de Oficina	10.315,46	0,21	10.315,46	
Exhibidores	21.667,86	0,45	21.667,86	
Equipo de Computacion	27.003,80	0,56	19.377,69	
	168.777,70	3,51	120.883,73	
Deprec. Acumuladas	-80.395,18	-1,67	-61.040,44	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	-	-	-	
Gastos Anticipados	-	-	-	
<u>OTROS ACTIVOS NO CORR</u>	-	-	-	
TOTAL DEL ACTIVO	4.806.595,46	100,00	3.090.298,75	



INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>4.696.390,83</u>	<u>97,71</u>	<u>3.019.132,10</u>	
Cuentas por Pagar	4.600.485,24	95,71	2.986.363,89	
Otras Obligaciones	45.168,22	0,94	32.768,21	
Otros Pasivos Corrientes	50.737,37	1,06	-	
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>22.950,00</u>	<u>0,17</u>	<u>22.950,00</u>	<u>7</u>
Préstamos de Accionistas	8.000,00	0,17	8.000,00	
Doc. X Pagar	14.950,00	0,31	14.950,00	
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>4.719.340,83</u>	<u>98,18</u>	<u>3.042.082,10</u>	
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	3.200,00	0,07	200,00	10
Reserva de Capital	9.398,89	0,20	9.398,89	
Reserva Legal	504,44	0,01	504,44	11
Utilidad (pérdida) Ejercicio Anterior	38.113,32	0,79	15.329,23	
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	36.037,98	0,75	22.784,09	
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>	<u>87.254,63</u>	<u>1,82</u>	<u>48.216,65</u>	
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>4.806.595,46</u>	<u>100,00</u>	<u>3.090.298,75</u>	

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>7.768.712,61</u>	<u>100,00</u>	<u>4.845.771,80</u>	<u>100,00</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>5.247.814,41</u>	<u>67,55</u>	<u>3.358.348,78</u>	<u>69,30</u>
	-	-	-	-
<u>UTILID.BRUTA VENTAS</u>	2.520.898,20	32,45	1.487.423,02	30,70
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>2.464.368,03</u>	<u>31,72</u>	<u>1.451.683,27</u>	<u>24,97</u>
Gtos. De Adm.	1.340.231,21	17,25	702.959,83	14,51
Gtos. De Ventas	362.493,52	4,67	255.642,46	5,28
Otros Gastos	389.567,56	5,01	251.438,28	5,19
Gtos. De Funcionamiento	372.075,74	4,79	241.642,70	-
<u>UTILID. OPERACIONAL</u>	<u>56.530,17</u>	<u>0,73</u>	<u>35.739,75</u>	<u>5,72</u>
<u>UTILID.ANTES 15 % + 25% IR</u>	<u>56.530,17</u>	<u>0,73</u>	<u>35.739,75</u>	<u>0,74</u>
Partic.Trabajad.	8.479,53	0,11	5.360,96	0,11
Impto.Renta	12.012,66	0,15	7.594,70	0,16
<u>UTILID.EJERCICIO</u>	<u>36.037,98</u>	<u>0,46</u>	<u>22.784,09</u>	<u>0,47</u>

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	200,00	3.000,00	3.200,00
Reserva de Capital	9.398,89	-	9.398,89
Reserva Legal	504,44	-	504,44
Utilidad (perdida) Ejercicio Anter	15.329,23	22.784,09	38.113,32
Utilidad (perdida) del Ejercicio	22.784,09	13.253,89	36.037,98
TOTAL DEL PATRIMONIO	48.216,65	39.037,98	87.254,63

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Utilidad del Ejercicio	36.037,98	
Ajuste por:		
Gastos que no constituyen desembolso:		
Depreciaciones Acumuladas	19.354,74	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	55.392,72	
Aumento en ctas y Doc. x Cobrar	-15.846,36	
Disminución en Impuestos Anticipados	56.278,76	
Aumento en Inventarios	-1.831.769,80	
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	1.614.121,35	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	63.137,38	
Efectivo neto usado en actividades operativas		-58.685,95
Flujos de Efectivo en actividades de inversion		
Aumento en Activo Fijo	-47.893,97	
Efectivo neto usado en actividades de inversion		-47.893,97
Flujos de Efectivo en actividdes de financiamiento		
Aumento Capital Social	3.000,00	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		3.000,00
Disminucion neta en efectivos y sus equivalentes		-103.579,92
Efectivos y sus equivalentes al inicio del periodo		561.437,16
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		457.857,24

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Recursos financieros Originados por:		
Utilidad del ejercicio	36.037,98	
Cargos que no afectan al Capital		
De Trabajo : Depreciaciones	19.354,74	
	55.392,72	
Capital Social	3.000,00	
		58.392,72
Recursos Financieros Utilizados en:		
Adquisicion activos Fijos	-47.893,97	
		-47.893,97
Incremento en el Capital de Trabajo		10.498,75
ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminucion) en los activos corrienytes:		
Caja y Bancos	-103.579,92	
Cuentas por Cobrar	15.846,36	
Impuestos Anticipados	-56.278,76	
Inventarios	1.831.769,80	
		1.687.757,48
(Aumento) disminucion en los Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar	-1.614.121,35	
Gastos Acumulados x Pagar	-63.137,38	
		-1.677.258,73
Incremento en el Capital de Trabajo		10.498,75

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<u>ACTIVO</u>			
Caja y Bancos	457.857,24	561.437,16	-103.579,92
Cuentas por Cobrar	50.915,37	35.069,01	15.846,36
Impuestos Anticipados	-	56.278,76	-56.278,76
Inventarios	4.209.440,33	2.377.670,53	1.831.769,80
<u>TOT.ACT.CORRIENTE</u>	4.718.212,94	3.030.455,46	1.687.757,48
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	4.600.485,24	2.986.363,89	1.614.121,35
Otras Obligaciones	45.168,22	32.768,21	12.400,01
Otros Pasivos Corrientes	50.737,37	-	50.737,37
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	4.696.390,83	3.019.132,10	1.677.258,73
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	21.822,11	11.323,36	10.498,75

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES</u>			
Muebles y Enseres	4.685,30	4.685,30	-
Vehiculos	98.951,48	58.683,62	40.267,86
Equipo de Comunicación	6.153,80	6.153,80	-
Equipo de Oficina	10.315,46	10.315,46	-
Exhibidores	21.667,86	21.667,86	-
Equipo de Computacion	27.003,80	19.377,69	7.626,11
	168.777,70	120.883,73	47.893,97
Deprec. Acumuladas	-80.395,18	-61.040,44	-19.354,74
	88.382,52	59.843,29	28.539,23
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	-	-	-
<u>TOT.ACT.NO CR RTE.</u>	88.382,52	59.843,29	28.539,23
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	22.950,00	22.950,00	-
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	3.200,00	200,00	3.000,00
Reserva de Capital	9.398,89	9.398,89	-
Reserva Legal	504,44	504,44	-
Utilidad (perdida) Ejercicio Anterior	38.113,32	15.329,23	22.784,09
Utilidad (perdida) del Ejercicio	36.037,98	22.784,09	13.253,89
	87.254,63	48.216,65	39.037,98
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	110.204,63	71.166,65	39.037,98
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	21.822,11	11.323,36	10.498,75

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, y cuyo objeto principal es el comercio al por menor.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Se elaboraron con base en el convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con disposiciones vigentes, se actualizan año a año.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.
No incluye Reservas para créditos incobrables.

C) Inventarios.

La empresa mantiene inventarios de productos terminados que están constituidos por los artículos que compran en el mercado local e importan.

D) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es el saldo al 31 de Diciembre de 2002:

Caja y Bancos	457.857.24
---------------	------------

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y/o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar no incluyen la provisión para cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2002.

Cuentas por Cobrar Clientes	50.915.37
-----------------------------	-----------

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por los productos terminados en almacén. Están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de reposición o de realización.

Al 31 de diciembre de 2002, registra el siguiente saldo:

Inventario Mercaderías	4.209.440.33
------------------------	--------------

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle las propiedades, al 31 de diciembre de 2002.

Los activos fijos se han depreciado con base en el método de línea recta con los siguientes porcentajes que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

Muebles y Enseres	4.685.30
Equipo de Oficina	10.315.46
Equipo de Comunicación	6.153.80
Equipo de Computación	27.003.80
Exhibidores	21.667.86
Vehículos	98.951.48
Suman	168.777.70
Depreciación Acumulada	(80.395.18)
Total Activo Fijo Neto	88.382.52

NOTA No. 7.- PASIVO LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2002, la empresa presenta los siguientes saldos en los pasivos a largo plazo:

Prestamos Accionistas	8.000.00
Documentos por Pagar	<u>14.950.00</u>
 Suman	 22.950.00 =====

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

Al 31 de diciembre del 2002 la empresa no presenta saldos en este rubro.

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital inicial, al 1 de enero del 2002, era de \$ 200.00 (Doscientos dólares americanos). Mediante escritura pública de noviembre 28 del 2001, protocolizada en la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril del 2002, la empresa aumenta su capital en \$ 3.000.00 (Tres mil dólares americanos) registrando un capital total, actual, de \$ 3.200.00 (Tres mil doscientos dólares).

NOTA No. 11.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

En el año 2002 la compañía no asignó valores a su Reserva Legal, no registra reserva facultativa.

NOTA No. 12.-

OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos de los rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.