

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**SEÑORES
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
CIUDAD.-**

He auditado el balance general que se adjunta de la **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2002 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 1/12/03

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

A. IMPORTADORA ROMILIZA S.A.:

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de febrero de 1994. Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización de materiales de uso doméstico de toda clase.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los registros contables se elaboran en US Dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

La provisión para cuentas incobrables. Disminuyó en un 106% la provisión para cuentas incobrables con relación al año 2001. En el año 2002 no se han realizado castigos a esta cuenta.

Los Inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

Los activos fijos registrados al 31 de marzo del 2002 están contabilizados según el procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

| ACTIVOS | AÑOS |
|--------------------------------|------|
| Equipo de Seguridad | 10 |
| Equipo de Oficina | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipo de Radio y Comunicación | 10 |
| Equipos de Computación | 5 |

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

C. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2002 el efectivo conciliado y sus equivalentes se conforma de la siguiente manera:

| | | |
|--------------|-------------|-------------------|
| Caja | US\$ | 25,488.56 |
| Bancos | | 95,396.21 |
| Suman | US\$ | 120,884.77 |

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

| | | |
|---|-------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar clientes | US\$ | 215,628.64 |
| Deudores Varios | | 11,358.74 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | <u>1,745.50</u> |
| | | 228,732.88 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | | <u>-12,721.61</u> |
| | | 216,011.27 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | | 3,172.18 |
| Retenciones en la Fuente | | 11,170.82 |
| Impuesto Anticipado | | 54,708.84 |
| Suman | US\$ | 285,063.11 |

E. INVENTARIOS:

| | | |
|-------------------------|-------------|---------------------|
| Bicicletas | US\$ | 405,870.86 |
| TV y Equipo de Música | | 139,608.78 |
| Calzado | | 359,313.15 |
| Juguetería | | 234.00 |
| Ropa Interior de Mujer | | 76,773.09 |
| Artículos del Hogar | | 69,209.89 |
| Tejidos en General | | 464,033.50 |
| | | 1,515,043.27 |
| Importación en Tránsito | | 12,039.17 |
| Suman | US\$ | 1,527,082.44 |

F. ACTIVO FIJO:

| | <u>Saldo al</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Deduc.</u> | <u>Saldo al</u> |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | <u>31-01 -02</u> | | | <u>31.12.02</u> |
| Equipo de Seguridad | \$ 6,584.03 | 0 | \$ 350.00 | \$ 6,234.03 |
| Equipo de Oficina | 2,300.99 | - | | 2,300.99 |
| Muebles y Enseres | 3,171.48 | \$ 408.00 | 0 | 3,579.48 |
| Equipo de Radio y Comun. | 3,018.71 | - | 330.00 | 2,688.71 |
| Equipo de Computación | <u>6,493.74</u> | <u>4,648.69</u> | <u>0</u> | <u>11,221.34</u> |
| Suman | <u>21,568.95</u> | <u>5,056.69</u> | <u>680.00</u> | <u>25,945.64</u> |
| (-) Depreciación acumulada | - 7,141.77 | -4,079.57 | 0 | -11,221.34 |
| Total Activo Fijo Neto | \$ <u>14,427.18</u> | \$ <u>977.12</u> | \$ <u>680.00</u> | \$ <u>14,724.30</u> |

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

G. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

| | | |
|--------------------------|-------------|-------------------|
| Proveedores nacionales | US\$ | 21,120.91 |
| Proveedores del exterior | | 407,866.35 |
| Provisiones | | 54,510.70 |
| Suman | US\$ | 483,497.26 |

H. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponden otros acreedores por anticipo a la compra de electrodomésticos y mercaderías en general.

| | | |
|------------------|------|------------|
| Otros Acreedores | US\$ | 569,598.39 |
|------------------|------|------------|

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Representan Aportes del I.E.S.S., IVA y Retenciones en la fuente por pagar

| | | |
|--------------|-------------|-----------------|
| Suman | US\$ | 2,631.26 |
|--------------|-------------|-----------------|

J. PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores.

| | | |
|--------------|-------------|------------------|
| Suman | US\$ | 11,969.70 |
|--------------|-------------|------------------|

K. IMPUESTO A LA RENTA:

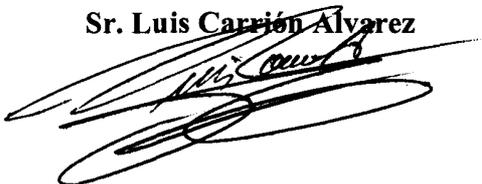
La provisión se calcula aplicando la tasa del 25 % sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo se determinó según se indica a continuación:

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Utilidad antes de la participación de trabajadores | US\$ | 79,798.05 |
| (-) 15 % Participación de Trabajadores | | 11,969.70 |
| Base imponible para el impuesto a la renta | | 67,828.35 |
| 25 % del impuesto a la renta | US\$ | 16,957.08 |

L. PASIVO A LARGO PLAZO:

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos efectuados por el accionista principal, mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses.

| | | |
|---------------------------------|-------------|-------------------|
| Sr. Luis Carrión Álvarez | US\$ | 759,348.25 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|



IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

M. RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

N. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

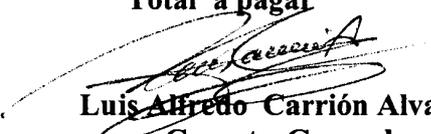
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

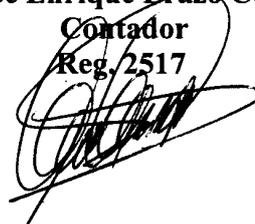
Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas. Se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores.

HECHOS SUBSECUENTES

Al 11 de Abril del 2003, se procedió al pago del impuesto a la renta del año 2002 según consta en el formulario No. 10017050 de la siguiente manera:

| | |
|------------------------------|----------------------|
| 25 % del impuesto a la renta | US\$ 16,957.08 |
| (-) Anticipo pagado | 3,172.18 |
| (-) Retención en la fuente | 11,170.82 |
| Total a pagar | US\$ 2,614.08 |


Luis Alfredo Carrión Alvarez
Gerente General

José Enrique Erazo Cortéz
Contador
Reg. 2517


IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/2002

ACTIVO CIRCULANTE

| | |
|--|---------------------------------|
| Efectivo (Nota C) | US\$ 120,884.77 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota D) | 285,063.11 |
| Inventarios (Nota E) | 1,527,082.44 |
| Total de Activo Circulante | US\$ <u>1,933,030.32</u> |

| | |
|-------------------------|--|
| ACTIVO FIJO (Nota F) | 14,724.30 |
| OTROS ACTIVOS | 4,055.48 |
| TOTAL DEL ACTIVO | US\$ <u><u>1,951,804.10</u></u> |

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CIRCULANTE

| | |
|--|--|
| Documnetos y Ctas por Pagar (Nota G) | 483,497.26 |
| Gastos Acumulados por Pagar (Nota I) | 2,631.96 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota H) | 569,598.39 |
| Participación de los Trabajadores (Nota J) | 11,969.70 |
| Impuesto a la Renta (Nota K) | 16,957.08 |
| TOTAL PASIVO CIRCULANTE | US\$ <u><u>1,084,654.39</u></u> |

| | |
|--|------------------------|
| PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L) | US\$ 759,348.25 |
|--|------------------------|

INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS

| | |
|--|--------------------------------------|
| Acciones Comunes, autorizadas, emitidas y en circulación 2000 al valor nimal de US\$ 1.00 cada una. | 2,000.00 |
| Resreva de Capital (Nota M) | 786.55 |
| Reserva Legal (Nota N) | 4,807.57 |
| Resultado de años anteriores | 49,336.08 |
| Resultado del ejercicio | 50,871.26 |
| | US\$ <u><u>107,801.46</u></u> |

| | |
|--|--|
| TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS | US\$ <u><u>1,951,804.10</u></u> |
|--|--|

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESO DE OPERACIONES

VENTAS **2,547,166.37**

Ventas Netas 2,547,166.37

Otros ingresos 29,481.65

2,576,648.02

COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN

 Costo de Ventas 2,241,773.06

UTILIDAD BRUTA **334,874.96**

 Gastos Generales 121,234.11

 Gastos operacionales 118,398.44

 Gastos Financieros 10,500.58

 Otros egresos 4,943.78

255,076.91

Ganancia antes de la participación de los
trabajadores y del impuesto a la renta **79,798.05**

Participación de los trabajadores en la ganancia 11,969.70

Impuesto a la Renta 16,957.08

GANANCIA NETA **50,871.27**

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS **79,798.05**

15% trabajadores (Nota J) 11,969.70

Impuesto a la Renta (Nota K) 16,957.08

Pérdida Neta del Ejercicio **50,871.27**

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-2002

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

| | |
|---|--------------------|
| Incremento en Utilidad Neta | 50,871.26 |
| Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación | |
| Depreciaciones | 4,079.57 |
| | 54,950.83 |
| Cambios en Activos y Pasivos de Operación | |
| Incremento en Cuentas por Cobrar | -6,058.68 |
| Incremento en Inventarios | -784,103.08 |
| Disminución Gastos anticipados | 17,940.19 |
| | -772,221.57 |

Efectivo neto usado en actividades de operación

Efectivo usado en Actividades de Inversión

| | |
|--|---------------|
| Aumento en Activos Fijos | -4,376.69 |
| Disminución en Otros Activos | 4,771.81 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | 395.12 |

B) Efectivo proveniente de actividades de financiación

| | |
|--|-------------------|
| Aumento en obligación a corto plazo | 150,033.33 |
| Aumneto en cuentas patrimoniales | 1,534.56 |
| Aumneto en deudas a largo Plazo | 548,882.77 |
| Efectivo Neto provenientes de Act. De financ. | 700,450.66 |

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Incremento en efectivo | -16,419.16 |
| Efectivo al principio del año | 137,303.93 |
| Efectivo al final del año | 120,884.77 |

Las notas adjuntas forman parte de este estado

I M P O R T A D O R A R O M I L I Z A S . A
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVA | | | | PERDIDA /o/ UTILD.ACUM. | PERD O UTIL DEL EJERCICIO | TOTAL |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| | | LEGAL | ESTATUITARIA | FACULTATIVA | REVA. PATRIM | | | |
| Saldo al 31/12/01 | 2,000.00 | 2,237.29 | 0 | 0 | 786.55 | 24,668.04 | 25,703.76 | 55,395.64 |
| Traspaso a ReservLegal | | 2,570.28 | 0 | 0 | 0 | | | 2,570.28 |
| Disminución en Utilidad Anterior | | | | | | 24,668.04 | | 24,668.04 |
| Aumento utilidad | | | | | | | 25,167.50 | 25,167.50 |
| Total del Patrimonio 31/12/02 | 2,000.00 | 4,807.57 | 0.00 | 0.00 | 786.55 | 49,336.08 | 50,871.26 | 107,801.46 |

Las notas adjuntas forman parte de este estado