

# **Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA**

---

Guayaquil, 30 de junio del 2003.

A los Miembros del Director y Accionistas de

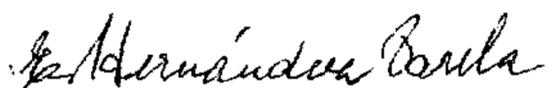
EUROGRESS S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía EUROGRESS 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, en 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 EUROGRESS 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

**EUROGRES**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>932.466,07</b>	<b>84,66</b>	<b>710.524,86</b>	
Caja y Bancos	-8.069,26	-0,73	12.053,09	2
Cuentas y Doc. por Cobrar	259.600,23	23,57	286.945,53	3
Provisiones Ctas. Incobrables	-2494,89	-0,22651	-1562,81	4
Impuestos Anticipados	5.049,42	0,46	-	
Inventarios	678.380,57	61,59	413.089,05	5
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>	<b>122.274,54</b>	<b>11,10</b>	<b>59.107,12</b>	6
Muebles y Enseres	2.341,29	0,21	1.992,02	
Equipo Computación	31.078,26	2,82	11.319,32	
Vehiculos	147.587,90	13,40	87.824,28	
	181.007,45	16,43	101.135,62	
Deprec. Acumuladas	-58.732,91	-5,33	-42.028,50	
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>46.690,63</b>	<b>4,24</b>	<b>63.378,61</b>	7
Otros Activos Diferidos	83.434,37	7,58	94.772,20	
Amortiz. Acumul.	-36.743,74	-3,34	-31.393,59	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.101.431,24</b>	<b>100,00</b>	<b>833.010,59</b>	

*luc.*

**EUROGRES**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>425.484,86</b>	<b>38,63</b>	<b>125.019,12</b>	8
Cuentas por Pagar	421.081,62	38,23	108.107,81	
Oblig. Instituciones Financieras	-	-	13.351,38	
Otras Obligaciones	4.403,24	0,40	3.559,93	
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>385.709,88</b>	<b>35,02</b>	<b>482.570,71</b>	
Préstamos de Largo Plazo	385.709,88	35,02	482.570,71	9
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>	<b>811.194,74</b>	<b>73,65</b>	<b>607.589,83</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Social	32.000,00	2,91	20.000,00	11
Reservas	160.792,48	14,60	145.649,04	12
Utilidades Retenidas	97.444,02	8,85	59.771,72	
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>	<b>290.236,50</b>	<b>26,35</b>	<b>225.420,76</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.101.431,24</b>	<b>100,00</b>	<b>833.010,59</b>	

*Deu*

**EUROGRES**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<b><u>VENTAS NETAS</u></b>	<b><u>1.894.566,34</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>857.970,31</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	<b><u>1.258.134,82</u></b>	<b><u>66,41</u></b>	<b><u>533.465,25</u></b>	<b><u>62,18</u></b>
	-	-	-	-
<b><u>UTILID.BRUTA VENTAS</u></b>	636.431,52	33,59	324.505,06	37,82
<b><u>GTOS GENERALES</u></b>	<b><u>577.264,57</u></b>	<b><u>30,47</u></b>	<b><u>305.642,00</u></b>	<b><u>35,62</u></b>
Gtos. De Adm.	223.734,57	11,81	305.642,00	35,62
Gtos. De Ventas	330.736,42	17,46	-	-
Gtos. Financieros	22.793,58	1,20	-	-
<b><u>UTILID. OPERACIONAL</u></b>	<b><u>59.166,95</u></b>	<b><u>3,12</u></b>	<b><u>18.863,06</u></b>	<b><u>2,20</u></b>
Otros Ingresos	4.234,48	0,22	6.866,13	0,80
<b><u>UTILID.ANTES 15 % + 25% IR</u></b>	<b><u>63.401,43</u></b>	<b><u>3,35</u></b>	<b><u>25.729,19</u></b>	<b><u>3,00</u></b>
15 % Participacion Trabajadores	-	-	3.859,38	0,45
Impto.Renta	18.800,86	0,99	6.726,32	0,78
<b><u>UTILID.EJERCICIO</u></b>	<b><u>44.600,57</u></b>	<b><u>2,35</u></b>	<b><u>15.143,49</u></b>	<b><u>1,77</u></b>

*elw*

**EUROGRES**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	20.000,00	12.000,00	32.000,00
Reservas	145.649,04	15.143,44	160.792,48
Utilidades Retenidas	59.771,72	37.672,30	97.444,02
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>225.420,76</b>	<b>64.815,74</b>	<b>290.236,50</b>



**EUROGRES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</b>		
Utilidad del Ejercicio	63.401,43	
Ajuste por		
Gastos que no constituyen desembolso		
Depreciaciones y Amortizaciones	16.704,41	
Provisiones en Cuentas Incobrables	932,08	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>81.037,92</b>	
Disminución en ctas y Doc. x Cobrar	27.345,30	
Aumento en Impuestos Anticipados	-5.049,42	
Aumento en Inventarios	-265.291,52	
Pago Participación Trabajadores de I. Renta	-10.585,69	
Disminución en Activos Diferidos	16.687,98	
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	312.973,81	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	843,31	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>157.961,69</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento en Activo Fijo	-79.871,83	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-79.871,83</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Disminución en Otras Obligaciones Inst. Financieras	-13.351,38	
Disminución en Activo Largo Plazo	-	
AUMENTO DE CAPITAL	12.000,00	
Disminución en Pasivo Largo Plazo	-96.860,83	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-98.212,21</b>
<b>Disminucion neta en efectivos y sus equivalentes</b>		<b>-20.122,35</b>
<b>Efectivos y sus equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>12.053,09</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>		<b>-8.069,26</b>

*lhw*

**EUROGRES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Recursos financieros Originados por:</b>		
Utilidad del ejercicio	63.401,43	
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo		
Depreciaciones y Amortizaciones	16.704,41	
Aumento de capital	12.000,00	
Gastos Anticipados	16.687,98	
		108.793,82
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>		
I.Renta y Part. Trabajadores	-10.585,69	
Pasivo Largo Plazo	-96.860,83	
Adquisicion activos Fijos	-79.871,83	
		-187.318,35
<b>Disminución del Capital de Trabajo</b>		<b>-78.524,53</b>
<b>ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Aumento (disminución ) en los activos corrientes:</b>		
Caja y Bancos	-20.122,35	
Cuentas por Cobrar	-27.345,30	
Impuestos Anticipados	5.049,42	
Inventarios	265.291,52	
Provisiones Ctas Incobrables	-932,08	
		221.941,21
<b>( Aumento ) disminucion en los Pasivos Corrientes:</b>		
Cuentas por Pagar	-312.973,81	
Obligaciones por Pagar	13.351,38	
Gastos Acumulados x Pagar	-843,31	
		-300.465,74
<b>Disminución del Capital de Trabajo</b>		<b>-78.524,53</b>

*AW*

**EUROGRES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Caja y Bancos	-8.069,26	12.053,09	-20.122,35
Cuentas y Doc. por Cobrar	259.600,23	286.945,53	-27.345,30
Impuestos Anticipados	5.049,42	-	5.049,42
Inventarios	678.380,57	413.089,05	265.291,52
Provisiones Ctas Incobrables	-2.494,89	-1.562,81	-932,08
<b><u>TOT.ACT.CORRIENTE</u></b>	<b>932.466,07</b>	<b>710.524,86</b>	<b>221.941,21</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	421.081,62	108.107,81	312.973,81
Oblig. Instituciones Financieras	-	13.351,38	-13.351,38
Otras Obligaciones	4.403,24	3.559,93	843,31
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>425.484,86</b>	<b>125.019,12</b>	<b>300.465,74</b>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>506.981,21</b>	<b>585.505,74</b>	<b>-78.524,53</b>

*elco*

**EUROGRES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES</u></b>			
Muebles y Enseres	2.341,29	1.992,02	349,27
Equipo Computación	31.078,26	11.319,32	19.758,94
Vehiculos	147.587,90	87.824,28	59.763,62
	181.007,45	101.135,62	79.871,83
Deprec. Acumuladas	-58.732,91	-42.028,50	-16.704,41
	<b>122.274,54</b>	<b>59.107,12</b>	<b>63.167,42</b>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>46.690,63</b>	<b>63.378,61</b>	<b>-16.687,98</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>168.965,17</b>	<b>122.485,73</b>	<b>46.479,44</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>385.709,88</b>	<b>482.570,71</b>	<b>-96.860,83</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	32.000,00	20.000,00	12.000,00
Reservas	160.792,48	145.649,04	15.143,44
Utilidades Retenidas	97.444,02	59.771,72	37.672,30
	<b>290.236,50</b>	<b>225.420,76</b>	<b>64.815,74</b>
<b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>675.946,38</b>	<b>707.991,47</b>	<b>-32.045,09</b>
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>506.981,21</b>	<b>585.505,74</b>	<b>-78.524,53</b>

*du*

# E U R O G R E S S . A .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
Valores en U. S. Dólares

NOTA No. 1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS  
CONTABLES MÁS 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 en base del convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

Incluye reservas para créditos incobrables.

C) Inventarios.

Los inventarios están registrados al costo promedio de adquisición.

D) Propiedades.

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

NOTA No. 2.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2002:

Caja	6.633.33
Bancos	<u>-14.702.59</u>
Suman	<u>-8.069.26</u>

*lhu*

NOTA No. 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las Cuentas y Documentos por Cobrar están respaldadas por la garantía que toma la empresa sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de pago al contado o de corto plazo

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2002.

Clientes	184.691.90
Otras Ctas. por Cobrar	<u>74.908.33</u>
Parcial	259.600.23
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(2.494.89)</u>
Total Ctas. Y Doc. Por Cobrar	<u>257.105.34</u>

NOTA No. 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es de:

Impuestos retenidos	5.049.42
---------------------	----------

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por los productos que importan. Están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de realización. Las mercaderías en tránsito están registradas al costo específico de importación.

Al 31 de diciembre de 2002, los saldos fueron:

Inv. Produc. Terminados	655.980.75
Mercaderías en Tránsito	<u>22.399.82</u>
Suman	<u>678.380.57</u>

*AW*

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

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

Muebles y Enseres	2.341.29
Equipo de Computación	31.078.26
Vehículos	<u>147.587.90</u>
Suman	181.007.45
Deprec. Acumuladas	<u>(58.732.91)</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>122.274.54</u>

Los activos fijos se han depreciado en base al método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículos	20 %

Que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos

NOTA No. 7.- ACTIVO DIFERIDO

La empresa al 31 de diciembre de 2002 presenta el siguiente saldo en el rubro

Otros Activos Diferidos	83.434.37
-Amortización Acumulada	<u>-36.743.74</u>
Valor Neto	<u>46.690.63</u>

NOTA No. 8.- PASIVOS CORRIENTE

El Balance General, al 31 de diciembre del 2002, presenta los siguientes saldos:

Cuentas por Pagar	421.081.62
Otras Obligaciones por Pagar	<u>4.403.24</u>
Total Pasivo Corriente	<u>425.484.86</u>

NOTA No. 9.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre de 2002 la compañía presenta el siguiente saldo en Pasivos a largo plazo.

Pasivo Largo Plazo	385.709.88
--------------------	------------

*llw.*

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 11.- CAPITAL

Mediante escritura pública de fecha 17 de febrero de 1999, protocolizada en la Notaría Trigésima Octava del Cantón Guayaquil, ante el señor Notario Abg. Humberto Moya Flores la empresa aumenta su capital de veinte mil dólares que tenía al inicio del año 2002 a treinta y dos mil dólares, que es su capital actual, conforme demostración al pie:

Capital social al inicio del ejercicio	20.000.00
Aumento de capital según explicación	<u>12.000.00</u>
Capital actual sg. Escritura pública	<u>32.000.00</u>

NOTA No. 12.- RESERVAS.

Durante el año 2002 la empresa asigna a sus reservas la suma de 15.143.44 U. S. Dólares. Este incremento se lo realiza con cargo a los resultados económicos de la empresa.

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCIÓN.

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. 14.- RECLASIFICACIONES.

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

*pkw*