

IMPORSUCRE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
IMPORSUCRE S. A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) C. LTDA.
SC-RNAE-2-206

C.P.A. JORGE FRANKO NOVILLO
GERENTE GENERAL
REG.# 15190

Guayaquil, Noviembre 15 de 2003

IMPORSUCRE S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002**

	DOLARES
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y Bancos (Nota 4)	382,494.00
Inversiones	260,000.00
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	197,994.00
Anticipos a proveedores	151,207.00
Inventarios (Nota 6)	976,155.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,967,850.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVO FIJO (Nota 7)	257,676.00
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	97,884.00
ACTIVO FIJO NETO	159,792.00
TOTAL DE ACTIVOS	2,127,642.00
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE:	
Proveedores Locales	271,968.00
Proveedores del Exterior	642,338.00
Acreedores del Exterior (Nota 8)	100,444.00
Pasivos Acumulados	38,048.00
Impuestos por Pagar	2,369.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,055,167.00
Préstamos a Largo Plazo (Nota 9)	
Acreedores del Exterior	300,000.00
Accionistas	269,168.00
TOTAL PASIVO	1,624,335.00
PATRIMONIO:	
Capital Social (Nota 10)	175,500.00
Reserva Legal (Nota 11)	0.00
Reserva de Capital (Nota 12)	225,578.00
Utilidades Acumuladas	29,163.00
TOTAL PATRIMONIO	430,241.00
Utilidad del Ejercicio	73,066.00
TOTAL PATRIMONIO	503,307.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,127,642.00

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	DOLARES
VENTAS NETAS	5,982,472.00
COSTO DE VENTAS	5,204,999.00

UTILIDAD BRUTA	777,473.00
GASTOS DE OPERACIÓN	
Administrativos y Ventas	640,246.00

UTILIDAD DE OPERACIÓN	137,227.00
	=====
OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	24,275.00
OTROS INGRESOS	1,661.00
TOTAL OTROS EGRESOS E INGRESOS	22,614.00
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	114,613.00
Participacion Trabajadores	17,192.00
Impuesto a la Renta	24,355.00

TOTAL	41,547.00

UTILIDAD NETA	73,066.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades (Perdidas) Acumuladas	TOTAL
1 de Enero de 2002	50,000.00	0.00	225,578.00	144,268.00	419,846.00
Ajuste 15% participacion trabajadores				-937.00	-937.00
Ajuste 25% impuesto a la Renta				1,254.00	1,254.00
Ajuste Impuesto Renta (Reinversión)				9,957.00	9,957.00
Tranferencia a reserva legal		12,538.00		-12,538.00	0.00
Tranferencia a capital social	125,379.00	-12,538.00		-112,841.00	0.00
Aporte en efectivo	121.00			0.00	121.00
Utilidad Neta del año 2002				73,066.00	73,066.00
31 de Diciembre del 2002	175,500.00	0.00	225,578.00	102,229.00	503,307.00

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	DOLARES
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	5,971,606.00
Pagado a proveedores y empleados	-5,853,427.00
Inversiones temporales	-110,000.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS OPERACIONES	<u>8,179.00</u>
FLUJO DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de propiedades, neto	-65,074.00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-65,074.00</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos recibidos	280,749.00
Aporte en efectivo	121.00
Otros	10,274.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>291,144.00</u>
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	234,249.00
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	<u>148,245.00</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u><u>382,494.00</u></u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	<u>73,066.00</u>
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en operaciones	
Depreciación	49,640.00
	0.00
Aumento en inversiones temporales	-110,000.00
(Aumento) O Disminución de cuentas por cobrar	-10,866.00
Aumento de inventario	-379,014.00
Disminución de Importaciones e transito	5,004.00
Aumento o (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados	380,349.00
Total ajustes	<u><u>-64,887.00</u></u>
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES	<u><u>8,179.00</u></u>
Ver nota a los estados financieros	7

IMPORSUCRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Objeto Social

La compañía fue constituida en el Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 1997 y su actividad es dedicarse a la comercialización al por mayor y menor y a la importación y representación de artículos de librería, papelería, suministros de oficina, artículos de bazar, útiles escolares y otros.

b) Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con dichas normas.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio en dólar

d) Activo Fijo

Los activos Fijos están registrados al costo de adquisición en dólares, el cual se deprecia por el método de línea recta

e) Impuesto a la renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

f) Unidad Monetaria

La Unidad Monetaria de la Republica del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América. El Gobierno ecuatoriano anuncio la adopcion del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/25.000 por US\$ 1 en el año 2000.

NOTA 2 POLITICA TRIBUTARIA

a) **ESPECIFICACIONES TÉCNICAS**

De acuerdo con la Resolución de carácter general No NAC-0635 del 5 de agosto del 2003 publicado en el Registro Oficial 148 del 15 de Agosto del 2003 establece la obligación a los contribuyentes autorizados a imprimir documentos mediante sus propios sistemas de computarizados "Puntos de Ventas", deberán entregar la información relativa a compras, ventas importaciones y exportaciones en los plazos previstos y formatos establecidos en la ficha técnica. La no entrega de la información solicitada , será causal del retiro definitivo de la autorización de documento a través de sistema computarizado.

NOTA 3 AUDITORIA EXTERNA

1) **MONTOS MINIMOS DE ACTIVOS**

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de compañía No 01. Q.ICL.009 No 02Q.ICL.012 publicada en el Registro Oficial 364 y 621 del 9 de Julio del 2001 y 18 de Julio del 2002 respectivamente resuelve:
Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los 500,000 y 1.000.000 dólares de los Estados Unidos están obligadas a someter sus estados financieros al dictamen de auditoria externa para los años 2001 y 2002 respectivamente.

Nota 4.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2002 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Bancos	382,494.00
	<u>382,494.00</u>
INVERSIONES TEMPORALES	260,000.00

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del año 2002 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Cientes Comerciales	184,251
Empleados	21,115
Menos: Cuentas Incobrables	<u>-7,372</u>
TOTAL	<u><u>197,994</u></u>

Nota 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del año 2002 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Productos en General	975,704
Importaciones en Transito	<u>451</u>
TOTAL	<u><u>976,155</u></u>

Nota 7.- PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002 , fueron como sigue:

	01/01/2002 Dólares	Adiciones	retiros	12/31/2002 Dólares
Muebles y enseres	18,394	2,834		21,228
Equipo de Computación	26,085	4,195		30,280
Vehículos	120,962	0		120,962
Maquinarias y Equipos	27,161	58,045		85,206
	<hr/>			
	192,602	65,074	0	257,676
Menos:				
Depreciación Acumulada	48,244	49,640		97,884
	<hr/>			
Total	144,358	15,434	0	159,792

NOTA # 8 ACREEDORES DEL EXTERIOR

	DOLARES
CINPSA C.LTD	
Préstamos con vencimiento el 5 de Junio del 2003 tasa del 12% y pago de intereses trimestrales y pago del capital al vencimiento. Debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador	100,444.00
TOTAL	<u>100,444.00</u>

NOTA # 9 PASIVO A LARGO PLAZO

	DOLARES
CINPSA C.LTD.	
Préstamos con vencimiento el 30 de Junio del 2004 tasa del 12% y pago de intereses y del capital al vencimiento. Dicho préstamo no se encuentra registrado Banco Central del Ecuador	300,000.00
Accionistas	269,168.00
Total	<u>569,168.00</u>

NOTA 10 .- CAPITAL SOCIAL

El 15 de Agosto del 2002 ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil provincia del Guayas, la Compañía Imporsucre S.A. aumentó su capital por un valor de US \$ 125.500, con utilidades reinvertidas US \$ 112.841.43, reserva legal US \$12.537.94 y Aporte en efectivo US\$ 120.63, mediante la emisión de 125.000 acciones de un dólar cada una, con lo cual el capital social de la compañía ascendió a ciento setenta y cinco mil quinientos dólares de los Estados Unidos de America (US\$175.500). Dicho aumento fue inscrito en el Registrpo Mercantil el 11 de Noviembre del 2002

NOTA 11.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta llegar al 50% del total pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

NOTA 12.- RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a los efectos de la reexpresión por inflación y la aplicación de índices especial de corrección de brecha de los activos y pasivo no metarios y del patrimonio de accionista desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

NOTA 13.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVA CON COMPAÑIA RELACIONADAS

No se realizaron transacciones significativas con la compañía relacionada Comitato S.A. Durante el año 2002 se pagaron por arriendo de inmuebles en valor de US \$ 36.800 a la compañía Comitato S.A.