

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 30 de septiembre de 2004

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL 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, basándose en 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 e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado 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.

Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic. 401  
Telef. 2302524 - 2204206 · Casilla 4805  
Guayaquil · Ecuador

En nuestra opinión, salvo las limitaciones que desprenden de las notas que forman parte de este informe, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL 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.

*Efrén Hernández Varela*

Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445

15 ABR. 2005



**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>1.004.153,74</u></b>	<b><u>1.853.487,81</u></b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>618.735,53</u></b>	<b><u>1.151.978,30</u></b>	
Caja - Bancos	2.364,64	42.375,68	3
Cuentas por Cobrar	511.835,90	546.439,75	4
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-11.223,83	-2.955,85	
Inventarios	46.176,36	502.787,74	5
Impuestos Anticipados	63.861,08	52.412,73	6
Seguros Pagados Anticipado	5.721,38	10.918,25	7
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>385.418,21</u></b>	<b><u>701.509,51</u></b>	
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>288.551,18</u></b>	<b><u>268.373,09</u></b>	8
Construcciones en Curso	-	51.691,20	
Instalaciones y Mejoras	113.475,04	.3.637,86	
Muebles y Enseres	6.128,27	2.214,00	
Equipos de Oficina	10.253,15	5.412,47	
Equipos Menores	3.115,09	2.620,80	
Equipos de Computación	4.687,20	2.094,40	
Vehículos	221.638,99	228.096,99	
Suman	359.297,74	295.767,72	
Deprec. Acumuladas	-70.746,56	-27.394,63	
<b><u>Activo Diferido</u></b>	<b><u>96.867,03</u></b>	<b><u>-</u></b>	9
Gastos Prepagados (Ctas. x Liquidar)	177.855,16	-	
Amortiz. Gastos Prepagados	-80.988,13	-	
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>433.136,42</u></b>	
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-	433.136,42	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1.004.153,74</u></b>	<b><u>1.853.487,81</u></b>	
<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>763.853,19</u></b>	<b><u>702.769,45</u></b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>515.455,16</u></b>	<b><u>321.234,22</u></b>	
Cuentas y Documentos por Pagar	375.673,12	62.495,61	10
Oblig. Instituciones Financieras	117.851,70	176.290,80	11
Gastos Acumulados x Pagar	21.930,34	82.447,81	12
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>248.398,03</u></b>	<b><u>381.535,23</u></b>	13
Obligaciones M/E Internacional	225.360,45	333.212,15	
Documentos por Pagar Largo Plazo	23.037,58	-	
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	24.150,00	
Aportes Futura Capitalización	-	24.000,00	
Reserva Jubilación Patronal	-	173,08	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>240.300,55</u></b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>	14
Capital Social	10.000,00	1.094.000,00	
Aporte Fut.Capital.	579.085,29	-	
Reservas	<u>258.007,16</u>	<u>47,07</u>	
Reserva de Capital	258.007,16	47,07	
Resultados	<u>-606.791,90</u>	<u>56.671,29</u>	
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicio Anterior	-	43.254,03	
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	-606.791,90	13.417,26	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b><u>VENTAS</u></b>	2.546.161,56	1.805.542,67
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	<u>2.230.647,39</u>	<u>1.573.836,14</u>
<b><u>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</u></b>	315.514,17	231.706,53
<b><u>GTOS GENERALES</u></b>	<u>863.373,96</u>	<u>170.585,65</u>
Gtos. De Adm.	630.119,48	98.338,09
Gtos. De Ventas	213.475,45	40.926,96
Gtos. Financieros	<u>19.779,03</u>	<u>31.320,60</u>
<b><u>UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL</u></b>	-547.859,79	61.120,88
Otros Ingresos	10.614,42	202.318,76
Otros Egresos	<u>69.546,53</u>	<u>250.022,38</u>
<b><u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % E I. RENTA</u></b>	-606.791,90	13.417,26
Partic. Trabajad.	-	2.012,58
Impuesto a la Renta	-	<u>2.851,17</u>
<b><u>UTILID.(PERD.) DEL EJERCICIO</u></b>	<u>-606.791,90</u>	<u>8.553,51</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>2001</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>2002</u>
Capital Social	1.094.000,00	-1.084.000,00	10.000,00
Aporte Fut.Capital.	-	579.085,29	579.085,29
Reservas	47,07	257.960,09	258.007,16
Reserva de Capital	47,07	257.960,09	258.007,16
Resultados	56.671,29	-663.463,19	-606.791,90
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicios Anteriores	43.254,03	-43.254,03	-
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	13.417,26	-620.209,16	-606.791,90
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>	<b><u>-910.417,81</u></b>	<b><u>240.300,55</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</b>	
Pérdida del Ejercicio	-606.792
Ajuste por	
Gastos que no constituyen desembolso	
Depreciaciones	45.365
Provisión Gastos y otros	10.643
Provisión para Ctas. Incobrables	8.268
Amortizaciones	<u>80.988</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>-461.528</b>
Disminución en Ctas y Doc. por Cobrar	15.518
Aumento en Impuestos Anticipados	-18.814
Disminución en Inventarios	456.611
Aumento en Activos Diferidos	-23.818
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	116.889
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	<u>94.415</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>179.273</b>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Aumento en Activo Fijo	<u>-51.708</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>-51.708</b>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Disminución en Obligaciones Inst. Financieras	-58.439
Disminución en Pasivo Largo Plazo	<u>-109.137</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b><u>-167.576</u></b>
<b>Disminución neta en Efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-40.011</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del período</b>	<u>42.376</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<u><u>2.365</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>618.735,53</u></b>	<b><u>1.151.978,30</u></b>	<b><u>-533.242,77</u></b>
Caja - Bancos	2.364,64	42.375,68	-40.011,04
Cuentas por Cobrar	511.835,90	546.439,75	-34.603,85
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-11.223,83	-2.955,85	-8.267,98
Inventarios	46.176,36	502.787,74	-456.611,38
Impuestos Anticipados	63.861,08	52.412,73	11.448,35
Gastos Anticipados	5.721,38	10.918,25	-5.196,87
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>515.455,16</u></b>	<b><u>321.234,22</u></b>	<b><u>194.220,94</u></b>
Cuentas y Documentos por Pagar	375.673,12	62.495,61	313.177,51
Oblig. Instituciones Financieras	117.851,70	176.290,80	-58.439,10
Otras Cuentas por Pagar	21.930,34	82.447,81	-60.517,47
<b><u>DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<b><u>103.280,37</u></b>	<b><u>830.744,08</u></b>	<b><u>-727.463,71</u></b>

**FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Variación</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>385.418,21</u></b>	<b><u>701.509,51</u></b>	<b><u>-316.091,30</u></b>
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>288.551,18</u></b>	<b><u>268.373,09</u></b>	<b><u>20.178,09</u></b>
Construcciones en Curso	-	51.691,20	-51.691,20
Instalaciones y Mejoras	113.475,04	3.637,86	109.837,18
Muebles y Enseres	6.128,27	2.214,00	3.914,27
Equipos de Oficina	10.253,15	5.412,47	4.840,68
Equipos Menores	3.115,09	2.620,80	494,29
Equipos de Computación	4.687,20	2.094,40	2.592,80
Vehiculos	221.638,99	228.096,99	-6.458,00
Total Activo Fijo	359.297,74	295.767,72	63.530,02
Deprec. Acumuladas	-70.746,56	-27.394,63	-43.351,93
<b><u>Activo Diferido</u></b>	<b><u>96.867,03</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>96.867,03</u></b>
Gastos Anticipados	177.855,16	-	177.855,16
Amortiz. Gastos Prepagados	-80.988,13	-	-80.988,13
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>433.136,42</u></b>	<b><u>-433.136,42</u></b>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-	433.136,42	-433.136,42
<b><u>PASIVO NO CTE. Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>488.698,58</u></b>	<b><u>1.532.253,59</u></b>	<b><u>-1.043.555,01</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>248.398,03</u></b>	<b><u>381.535,23</u></b>	<b><u>-133.137,20</u></b>
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>248.398,03</u></b>	<b><u>381.535,23</u></b>	<b><u>-133.137,20</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>240.300,55</u></b>	<b><u>1.150.718,36</u></b>	<b><u>-910.417,81</u></b>
Capital Social	10.000,00	1.094.000,00	-1.084.000,00
Aporte Fut. Capital.	579.085,29	-	579.085,29
Reservas	258.007,16	47,07	257.960,09
Reserva de Capital	258.007,16	47,07	257.960,09
Resultados	-606.791,90	56.671,29	-663.463,19
Utilidad ( Pérdida ) Ejercicios Anteriores	-	43.254,03	-43.254,03
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	-606.791,90	13.417,26	-620.209,16
<b><u>DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>	<b><u>103.280,37</u></b>	<b><u>830.744,08</u></b>	<b><u>-727.463,71</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

# **FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Valores en U. S. Dólares

## NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de septiembre de 1998. Tiene como objeto principal la compra local e importación de maquinarias, bombas, generadores, etc. y equipos de uso agrícola; industrial de la rama metalmecánica, para comercializarlos en el mercado local. Además, podrá comprar y vender bienes, adquirir acciones o participaciones de otras sociedades y realizar todos los actos y contratos civiles y de comercio permitidos por las leyes, relacionados directamente con sus fines.

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

### A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 5 de la Resolución No. 02.Q.ICI.012 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados con base de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

### C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

### D) Propiedades

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales 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.

---

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado sobre la utilidad gravable.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS.

La cuenta Caja y Bancos al 31 de Diciembre del 2002 presenta el siguiente saldo:

Caja y Bancos	\$ <u>2.364.64</u>
Caja General Guayaquil	664.64
Caja Chica	1.700.00

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, los saldos de este rubro fueron:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 327.223.40
Cuentas por Cobrar Otros	<u>184.612.50</u>
Suman	511.835.90
(-) Prov. Ctas. Incobrables	<u>(11.223.83)</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>\$ 500.612.07</u>

Los deudores más importantes son:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 327.223.40
Condelpi S.A. Consorcio Pichincha	121.115.19
Deudores Varios Accionistas	25.790.86
Otros Deudores Varios	21.047.75
Préstamos a Empleados	<u>16.658.70</u>
Suman	<u>\$ 511.835.90</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2002 las Cuentas por Cobrar CONDELPI S.A. Consorcio de Pichincha representan desembolsos mensuales realizados para la adquisición de vehículos a 3 y 5 años plazo.

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados al costo promedio de compra o de producción según corresponda, mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de importación.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre de 2002, fueron:

Inventario Final	\$ 32.727.16
Ordenes de Trabajo	11.659.07
Inventario Herramientas, Repuestos	<u>1.790.13</u>
Suman	<u>\$ 46.176.36</u>

Como la contratación de los servicios de auditoría fue posterior al cierre del ejercicio 2002 (Junio 29/04), no fue posible realizar la observación física de los saldos de inventarios al 31 de diciembre.

NOTA No. 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2002, el saldo en la cuenta Impuestos Anticipados fue el siguiente:

Impuesto a la Renta Retenido	\$ 32.975.63
IVA Pagado 12%	<u>30.885.45</u>
Total	<u>\$ 63.861.08</u>

NOTA No. 7.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

La cuenta Seguros Pagados por Anticipado al 31 de diciembre del 2002 presenta el siguiente saldo:

Vehículos	\$ 5.721.38
-----------	-------------

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2002:

Vehículos	\$ 221.638.99
Instalaciones y Mejoras	113.475.04
Equipos de Oficina	10.253.15
Muebles y Enseres	6.128.27
Equipos de Computación	4.687.20
Equipos Menores	<u>3.115.09</u>
Suman	359.297.74
(-) Dep. Acumuladas	<u>(70.746.56)</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>\$ 288.551.18</u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	\$ 268.373.09
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto	131.331.02
(Disminuciones)	(67.801.00)
Depreciación del año	<u>(43.351.93)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>\$ 288.551.18</u>

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	33 %

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre de 2002, fueron:

Gastos Prepagados	\$ 177.855.16
Amortización Acumulada	<u>(80.988.13)</u>
Total Activo Diferido	<u>\$ 96.867.03</u>

NOTA No. 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2002 fueron:

Proveedores Locales	\$ 201.954.00
Proveedores del Exterior	82.417.15
Documentos por Pagar	76.261.21
Sobregiros Bancarios	<u>15.040.76</u>
Total	<u>\$ 375.673.12</u>

Al 31 de diciembre del 2002, Proveedores del Exterior representa, principalmente, el saldo por pagar a Himoinsa por importación de generadores eléctricos.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El saldo de Obligaciones Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2002 es el siguiente:

Obligación Banco Internacional	
Bco. Internacional (Porción Cte. de \$450.000)	\$ 107.851.70
Bco. Internacional (Otras)	<u>10.000.00</u>
Total	<u>\$ 117.851.70</u>

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, los Gastos Acumulados por pagar fueron los siguientes:

Acreeedores Varios	\$ 791.37
Provisión Prestaciones Sociales	2.085.48
Otros Acreeedores	<u>19.053.49</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 21.930.34</u></b>

NOTA No. 13.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2002 fueron:

Obligaciones Banco Internacional	\$ 225.360.45
Préstamo Inicial	\$ 450.000.00
Vencimiento 2001	(21.888.05)
Vencimiento 2002	(94.899.80)
Porción 2003 (Corto Plazo)	<u>(107.851.70)</u>
Documentos Por Pagar Largo Plazo	<u>23.037.58</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 248.398.03</u></b>

Al 31 de diciembre del 2002, Obligaciones Banco Internacional representa préstamo por \$450.000 a 4 años plazo, pagaderos trimestralmente, al 13% de interés anual. Este préstamo está garantizado con un terreno propiedad de la Inmobiliaria Obriobras S.A. valorizado en \$550.000.

NOTA No. 14.- PATRIMONIO.

**Capital Pagado.-** Al 31 de diciembre del 2002, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

El 31 de agosto del año 2001, mediante Asiento de Diario # 248, la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones debió ser acreditada por la suma de \$1'084.000.00 pero, indebidamente, fue acreditada a la cuenta Capital Pagado. Para corregir el error en la digitación del asiento anterior, se emite el Asiento de Diario #1117 del 2/01/2002, cargando a esta cuenta el mismo valor (\$ 1'084.000.00) y acreditando la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones y, de esta manera, Capital Pagado finaliza el ejercicio del 2002 con un saldo de \$ 10.000.00.

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Aporte Futura Capitalización.-** Esta cuenta registra el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	\$	0.00
Créditos		1'084.000.00
Débitos (Saldo neto otros movimientos)		<u>-504.992.84</u>
Saldo Final	\$	<u>579.007.16</u>

Como se explica en el apartado del Capital Pagado, el crédito a esta cuenta en el presente ejercicio por \$ 1'084.000.00 debió efectuarse en el año 2001, cuando digitaron, equivocadamente, el Asiento de Diario 248, de 31/8/01.

**Reserva de Capital.-** Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta Reserva de Capital presenta un saldo de \$258.007.16, luego de registrar el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	\$	47.07
<b>Créditos:</b>		
Resultados Acumulados		43.254.03
Utilidad 2001 después de 15% y 25%		8.553.51
Ajuste de Auditoría		191.519.00
Ajuste del inventario a Diciembre del 2001		2.986.96
Transferido de Dep. Acum. Vehículos, por devolución de Aportes a Futuras Capitalizaciones		2.012.50
Transferencia valores no pagados		9.634.09
<b>Débitos</b>		<u>0.00</u>
Saldo Final	\$	<u>258.007.16</u>

Los créditos a esta cuenta fueron transferidos de la cuenta patrimonial Resultados Acumulados.

**Utilidad (Pérdida) Ejercicio Anterior.-** No registra saldo al 31 de diciembre del 2002.

**Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.-** Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de la cuenta asciende a \$ -606.791.90, que es el valor de la pérdida sufrida en el año 2002, en consecuencia, no se efectuaron provisiones para Participación de los Trabajadores ni por el Impuesto a la Renta causado.

NOTA No. 15.- 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, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente

FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas. En las declaraciones de IVA en su calidad de agente de percepción utilizó el 100% del IVA pagado por compras como crédito tributario. La empresa, por tener ventas gravadas con tarifa 12% y con tarifa 0%, a efectos de utilizar el valor del crédito tributario deducible por compras, debió aplicar el índice de proporcionalidad de acuerdo a lo dispuesto en el Art. # 65, numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. # 145, literal B), de su Reglamento de Aplicación. Para conciliar las diferencias que pudieron haber surgido por la inobservancia a esta norma tributaria, la empresa ya inició el trámite correspondiente ante la administración competente.

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.