

92.751

## **Negocios Globales Neglo S.A.**

*Estados Financieros Consolidados por el  
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2004  
e Informe de los Auditores Independientes*

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
Negocios Globales - NEGLO S.A.:

1. Hemos auditado el balance general consolidado adjunto de Negocios Globales - NEGLO S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta 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.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Negocios Globales - NEGLO S.A. y su Subsidiaria al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. La Compañía no presenta información comparativa con el año 2003, en razón de que hasta esa fecha la Compañía no disponía de información financiera consolidada.
5. Como se describe más ampliamente en la Nota 5 a los estados financieros, su Subsidiaria actualizó en el año 2004 los efectos de la valuación a valores de mercado de sus propiedades, planta y equipo realizada en el año 2001.
6. Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2003, la Compañía y su Subsidiaria Megadventure S.A. iniciaron los trámites de fusión, a la fecha del informe de los auditores independientes, dicho trámite no ha concluido.

7. La Compañía prepara sus estados financieros consolidados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Negocios Globales - NEGLO S.A. y su Subsidiaria de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
8. Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en conjunto. La información de consolidación se presenta para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados en lugar de utilizarse para presentar la situación financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivo de cada una de las compañías en forma individual. Esta información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y en nuestra opinión, dicha información se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.



Marzo 4, 2005  
Registro No. 019



Rodolfo Játiva  
Licencia No. 15238

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO  
DE LOS ACCIONISTAS**

**Notas**

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros bancarios		2
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	454
Impuesto a la renta	7	27
Otras cuentas por pagar	8	<u>311</u>
Total pasivos corrientes		<u>794</u>

PROVISION PARA REPARACIONES MAYORES	9	<u>610</u>
-------------------------------------	---	------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	10	1
Reserva legal		3
Reserva por valuación		2,797
Utilidades retenidas		<u>545</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>3,346</u>

TOTAL		<u>4,750</u>
-------	--	--------------

---

**NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<b><u>Nota</u></b>	
INGRESO POR ARRIENDOS		785
GASTOS DE OPERACION		<u>478</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		307
OTROS GASTOS		<u>1</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		306
MENOS IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>119</u>
UTILIDAD NETA		<u>187</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

**NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO CONSOLIDADO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2003	1	3	2,265	391	2,660
Utilidad neta				187	187
Ajuste valuación de propiedades, planta y equipo, Nota 5	-	-	<u>532</u>	<u>(33)</u>	<u>499</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>2,797</u>	<u>545</u>	<u>3,346</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

## **NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A.**

### **ESTADO DE FLUJO DE CAJA CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

#### **FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	1,474
Pagado a proveedores	(770)
Impuesto a la renta	(207)
Otros gastos, neto	<u>(1)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 496

#### **FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades, planta y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(503)</u>
---	--------------

#### **FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Sobregiros bancarios y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>2</u>
---	----------

#### **CAJA Y BANCOS:**

Disminución neta durante el año	(5)
Comienzo del año	<u>6</u>

FIN DEL AÑO 1

#### **CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta	187
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	446
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	689
Activos en tránsito	115
Cuentas por pagar	(843)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(10)
Impuesto a la renta	<u>(88)</u>

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 496

Ver notas a los estados financieros consolidados

## **NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A. Y SUBSIDIARIA, es una compañía anónima constituida en el Ecuador el 19 de marzo del 2002 y su actividad principal es la compra - venta, alquiler, administración y tasación de bienes muebles e inmuebles. La Compañía arrienda sus propiedades, planta y equipo a Dipac Manta Cía. Ltda. (compañía relacionada).

Megadventure S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador el 2 de julio del 2001, su actividad principal es la compra - venta, alquiler, administración y tasación de bienes muebles e inmuebles. La Compañía arrienda sus propiedades, planta y equipo a Dipac Manta Cía. Ltda. (compañía relacionada).

Durante el año 2003, las Compañías iniciaron los trámites de fusión, a la presente fecha dicho trámite no ha concluido.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2004. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:



**Principios de Consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Negocios Globales S.A. - Neglo S.A. y su Subsidiaria Megadventure S.A.. El porcentaje de participación de Neglo S.A. en dicha subsidiaria es del 100%. Los principales saldos y transacciones entre las Compañías consolidadas han sido eliminadas.

**Ingresos por Arriendos** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, en función a la prestación del servicio.

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Se muestran al costo de adquisición para equipos de computación y vehículos y a valores de mercado para terreno, edificio y maquinaria y equipos en base a lo facultado por disposiciones legales. La valuación a valores de mercado fue realizada de conformidad con tales disposiciones. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria y equipo, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

**Impuesto a la Renta** - Se reconoce en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Nota 7).

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2003	6
2004	2

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, corresponde a una cuenta por cobrar a Dipac Manta Cía. Ltda., (compañía relacionada) por el arriendo de propiedades, planta y equipo.

### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Saldos netos al comienzo del año	3,167
Adquisiciones	503
Avalúo	499
Depreciación	<u>(446)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>3,723</u>

En base a lo facultado en la Resolución No. 00Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, la Compañía registró en el año 2001 una valuación a valores de mercado del edificio y maquinaria y equipo, practicada por un perito independiente. Durante el año 2004, la Compañía corrigió los efectos de la valuación de sus propiedades, planta y equipo realizada en años anteriores. En razón de la naturaleza de los registros contables, no fue factible reestablecer los saldos iniciales, tanto del costo como de la depreciación acumulada, para dar efecto retroactivo, en el año anterior, de esta corrección. Adicionalmente, en el año 2004 la Compañía actualizó sus propiedades, planta y equipo por US\$499 mil, el que fue registrado como un mayor valor del patrimonio.

## 6. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar a compañías relacionadas es como sigue:

	(en miles de U.S. dólares)
Dipac Manta Cía. Ltda.	246
Quarley Limited	205
Costa Enterprice	<u>3</u>
Total	<u>454</u>

## 7. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	(en miles de U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros	306
Gastos no deducibles	<u>244</u>
Utilidad gravable	<u>550</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>119</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	(en miles de U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	115
Provisión del año	119
Pagos efectuados	<u>(207)</u>
Saldo al fin del año	<u>27</u>

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Compañías relacionadas	296
Otros	<u>15</u>
Total	<u>311</u>

Compañías Relacionadas - Corresponde a la provisión por servicios de consultoría constituida en años anteriores.

## 9. PROVISION PARA REPARACIONES MAYORES

La Compañía constituyó durante el año 2002 una provisión para reparaciones mayores sustentada en un estudio técnico. La referida provisión no ha sido utilizada hasta la fecha.

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por Valuación - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo (véase Nota 5). El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

## 11. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2004, existe la siguiente garantía por obligaciones propias:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u>	<u>Pasivos Garantizados</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Terrenos	868	Obligaciones bancarias
Edificios	<u>381</u>	de compañías relacionadas
Total	<u>1,249</u>	

## **12. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 4 del 2005) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---

NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A. Y SUBSIDIARIA

**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Negocios Globales Neglo S.A.	Megadventure S.A.	Total	Eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>						
Caja y bancos		1	1			1
Cuentas por cobrar comerciales		806	806			806
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	168	74	242		22	220
<b>Total activos corrientes</b>	<b>168</b>	<b>881</b>	<b>1,049</b>		<b>22</b>	<b>1,027</b>
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO		1,000	1,000		1,000	-
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:</b>						
Terreno	162	890	1,052			1,052
Edificio	511	1,911	2,422			2,422
Maquinaria y equipo	926	2,972	3,898			3,898
Equipos de computación	117		117			117
Vehículos	22		22			22
Construcciones en curso	152		152			152
Activos en tránsito	50	17	67			67
<b>Total</b>	<b>1,940</b>	<b>5,790</b>	<b>7,730</b>			<b>7,730</b>
Menos depreciación acumulada	262	3,745	4,007			4,007
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>1,678</b>	<b>2,045</b>	<b>3,723</b>			<b>3,723</b>
INVERSIONES	2,978		2,978		2,978	-
<b>TOTAL</b>	<b>4,824</b>	<b>3,926</b>	<b>8,750</b>			<b>4,750</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>						
Sobregiros bancarios	2		2			2
Préstamos porción corriente	-		-			-
Cuentas por pagar	454		454			454
Impuesto a la renta	-	33	33	6		27
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	22	305	327	16		311
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>478</b>	<b>338</b>	<b>816</b>	<b>22</b>	-	<b>794</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	1,000		1,000	1,000		-
PROVISION PARA REPARACIONES MAYORES		610	610			610
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>						
Capital social	1	5	6	5		1
Reserva legal	3	3	6	3		3
Reserva por valuación	2,797	2,797	5,594	2,797		2,797
Utilidades retenidas (Déficit acumulado)	545	173	718	173		545
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>3,346</b>	<b>2,978</b>	<b>6,324</b>	<b>3,978</b>	-	<b>3,346</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4,824</b>	<b>3,926</b>	<b>8,750</b>	<b>4,000</b>	-	<b>4,750</b>

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
 (Expresado en miles de U.S. dólares)

	Negocios Globales Neglo S.A.	Megadventure S.A.	Total	Eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
INGRESO POR ARRIENDOS, NETO	355	430	785			785
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:	168	310	478			478
UTILIDAD DE OPERACIONES	187	120	307	-	-	307
OTROS GASTOS (INGRESOS):						
Ganancia por actualización del valor patrimonial proporcional de inversiones en acciones.	(38)		(38)	38		-
Intereses pagados	7		7		7	-
Otros gastos, neto	1	(7)	(6)	7		1
Total	(30)	(7)	(37)	45	7	1
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	217	127	344			306
MENOS:						
Impuesto a la renta	30	89	119			119
UTILIDAD NETA	187	38	225	45	7	187

**ESTADO DE PATRIMONIO CONSOLIDADO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Negocios Globales Neglo S.A.	Megadventure S.A.	Total	Eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>						
Saldos al comienzo y fin del año	1	5	6	5		1
<b>RESERVA LEGAL</b>						
Saldos al comienzo y fin del año	3	1	4	1		3
Transferencia		2	2	2		-
Saldos al final del año	3	3	6	3	-	3
<b>RESERVA POR VALUACION</b>						
Saldos al comienzo del año	2,265	2,265	4,530	2,265		2,265
Ajuste valuación de propiedades, planta y equipo, Nota 5	532	532	1,064	532		532
Saldos al final del año	2,797	2,797	5,594	2,797	-	2,797
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>						
Saldos al comienzo del año	358	170	528	170	33	391
Ajuste valuación de propiedades, planta y equipo, Nota 5		(33)	(33)			(33)
Utilidad neta	187	38	225	38		187
Transferencia		(2)	(2)		2	-
Saldos al final del año	545	173	718	208	35	545
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Saldos al comienzo del año	2,627	2,441	5,068	2,441	33	2,660
Ajuste valuación de propiedades, planta y equipo, Nota 5	532	499	1,031	532	-	499
Utilidad neta	187	38	225	38	-	187
Saldos al final del año	3,346	2,978	6,324	3,011	33	3,346

**NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Negocios Globales Neglo S.A.	Megadventure S.A.	Total	Eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>						
Recibido de clientes	355	1,119	1,474			1,474
Pagado a proveedores	(777)	7	(770)			(770)
Impuesto a la renta	(99)	(108)	(207)			(207)
Otros gastos, neto	(1)		(1)			(1)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(522)	1,018	496			496
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>						
Adquisición de propiedades, planta y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(486)	(17)	(503)			(503)
Documentos por cobrar a largo plazo		(1,000)	(1,000)	1,000		
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(486)	(1,017)	(1,503)	1,000	-	(503)
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>						
Obligaciones por pagar a bancos	2		2			2
Incremento en préstamos con compañías relacionadas	1,000		1,000		1,000	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	1,002	-	1,002	-	1,000	2
<b>CAJA Y BANCOS</b>						
Disminución neto durante el año	(6)	1	(5)	1,000	1,000	(5)
Comienzo del año	6		6			6
<b>FIN DEL AÑO</b>	-	1	1	1,000	1,000	1
	-	-	-			-
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>						
Utilidad neta	187	38	225	7	45	187
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:						
Depreciación de propiedades, planta y equipo	150	296	446			446
Guarancia en actualización del valor patrimonial proporcional	(38)		(38)	38		-
Cambios en activos y pasivos:						
Cuentas por cobrar comerciales		689	689			689
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	88	20	108	7		115
Cuentas por pagar	(843)					(843)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3	(6)	(3)		7	(10)
Impuesto a la renta	(69)	(19)	(88)			(88)
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	(522)	1,018	496	52	52	496



## **NEGOCIOS GLOBALES - NEGLO S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **ASIENTOS DE ELIMINACION PARA CONSOLIDACION**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(en miles de U.S. dólares)

Descripción	Debe	Haber
<b>-1-</b>		
Otras cuentas por pagar (Neglo)	9	
Otras cuentas por cobrar (Mega)		9
v/Para eliminar una cuenta por pagar de Mega a Neglo		
<b>-2-</b>		
Intereses por pagar (Neglo)	7	
Intereses por cobrar (Mega)		7
v/Para eliminar los intereses por el préstamo de Mega a Neglo		
<b>-3-</b>		
Intereses ganados (Mega)	7	
Intereses pagados (Neglo)		7
v/Para eliminar los intereses ganados y pagados por el préstamo de Mega a Neglo		
<b>-4-</b>		
Docs. Por pagar L.plazo (Neglo)	1,000	
Docs. Por cobrar L.P (Mega)		1,000
v/Para eliminar los intereses el préstamo de Mega a Neglo		
<b>-5-</b>		
Inversión en acciones	2,978	
Capital social		5
Reserva legal		3
Reserva por valuación		2,797
Ganancia por actualización del valor patrimonial proporcional		38
Utilidades retenidas		135
v/Para eliminar el ajuste del VPP la inversión en acciones de Nego en Mega		
<b>-6-</b>		
Gastos anticipados	6	
Gastos acumulados		6
Reclasificación del rementente de credito tributario de impuesto a la renta, para fines de presentación del consolidado		