

**(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.**

Guayaquil, 25 de marzo del 2003

Señores

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EMPRESA**

**"MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A."**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme por medio de la presente en calidad de Comisario de la empresa, presentar ante ustedes mi informe al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2002. Por lo que, después de haber revisado y efectuado el control respectivo sobre las actividades de la empresa procedo a dejar constancia de lo observado:

1. La Administración efectuada por la Gerente **Ing. Doris Gallegos Barzola**, ha sido hecha en apego a las normas legales, estatutarias de la compañía, cumpliendo dentro del tiempo normal cada una de las obligaciones contraídas.
2. Para mi función de Comisario se me ha dado todas las facilidades del caso.
3. Los libros sociales se encuentran al día, al igual que los libros de Contabilidad que se están llevando conforme a los principios contables y leyes tributarias vigentes.
4. Para poder ejercer la función a mi encomendada, esta ha sido designada por resolución general de los Accionistas y actuando conforme a lo dispuesto en los art. 229, 307 y 321 de la Ley de Compañías.
5. Para efecto del control interno de la Compañía, esta se ha efectuado a través de comprobantes de ingresos, egresos y demás justificantes conforme a las normas tributarias.
6. El resultado reflejado es una utilidad; la misma que es correcta y es el fiel reflejo de lo que indican los libros de Contabilidad y documentos justificantes respectivos, presentados tanto por el Contador, como por el Gerente de la Compañía.
7. Por estar debidamente justificados con los comprobantes respectivos cada uno de los asientos de Contabilidad, estos merecen la confiabilidad de que todo esta correcto.
8. Dado que todo se encuentra conforme y por no existir observación alguna en contra o a favor de los administradores, solo me queda desear mejores éxitos para el siguiente ejercicio.

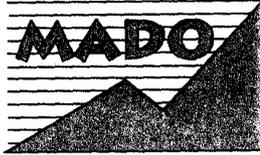
De los señores de la Junta General de Accionistas

Atentamente,

  
EL COMISARIO



29 ABR 2003



(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

Empresa MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de Diciembre del 2002

Expresado en dólares

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| <b>ACTIVO</b>                      |                 |
| <b>Corriente</b>                   |                 |
| Banco-Guayaquil                    | 412,06          |
| Caja                               | 181,03          |
| Cuentas por cobrar                 | 2.498,64        |
| Capital suscrito no pagado         | 416,00          |
| CRFIR                              | 237,86          |
| Iva Retenido Por Anticipado        | 40,82           |
| <b>Inventarios</b>                 |                 |
| Suministros de oficina             | 62,09           |
| <b>Total activo corriente</b>      | <b>3.848,50</b> |
| <b>Fijo</b>                        |                 |
| Instalaciones                      | 1.391,20        |
| Equipo de Computación              | 962,85          |
| (-) Dep. Acum. Eq. De Computación  | 380,01          |
| Equipo de Comunicación             | 41,96           |
| (-) Dep. Acum. Eq. De Comunicación | 5,37            |
| Herramientas                       | 111,66          |
| (-) Dep. Acum. Herramientas        | 12,18           |
| Equipos de Oficina                 | 225,00          |
| (-) Dep. Acum. Eq. De Oficina      |                 |
| <b>Total activo fijo</b>           | <b>2.335,11</b> |
| <b>Otros Activos</b>               |                 |
| Gastos de constitución y amort.    | 120,00          |
| (-) Amort. Acum. Gtos de const     | 60,00           |
| <b>Total otros activos</b>         | <b>60,00</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                | <b>6.243,61</b> |

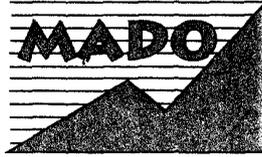
|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| <b>PASIVO</b>                    |                 |
| <b>Corriente</b>                 |                 |
| Cuentas por Pagar                | 1.311,00        |
| Impuesto Iva por pagar           | 137,56          |
| Iva Retenido por pagar           | 245,63          |
| Retenciones por pagar            | 147,76          |
| 15% particip. Trabajadores       | 168,73          |
| Impuesto a la renta por pagar    | 239,04          |
| <b>Total pasivo corriente</b>    | <b>2.249,72</b> |
| <b>No Corriente</b>              |                 |
| Préstamo Socios                  | 1.662,90        |
| 15% particip. Trabajadores Acum  | 88,13           |
| <b>Total pasivo no corriente</b> | <b>1.751,03</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                |                 |
| Capital Adicional                | 320,67          |
| Capital Suscrito                 | 800,00          |
| Utilidad Acum Año Anterior       | 405,08          |
| Utilidad del Ejercicio           | 17,11           |
| <b>Total patrimonio</b>          | <b>2.242,86</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>6.243,61</b> |



Guayaquil, diciembre 31 del 2002

*Doris Gallardo*  
Gerente

*E. Montano Alvarez*  
Contador



**(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.**

**Empresa MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS**

DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
Expresado en dólares

|     |   |           |                  |
|-----|---|-----------|------------------|
| (=) | <b>Ventas Netas</b>                     |           | 24.046,61        |
|     | Ingresos por Asesorías                  | 23.546,60 |                  |
|     | Ingresos por Mantenimientos             | 450,00    |                  |
|     | Otros ingresos                          | 50,01     |                  |
|     |   | <hr/>     |                  |
| (-) | <b>Costos</b>                           |           | (-) 8.661,93     |
|     | Honorarios Profesi. Programadores       | 8.218,98  |                  |
|     | Partes y Piezas                         | 306,00    |                  |
|     | Serv. Pagos de Multas                   | 136,95    |                  |
|     |   | <hr/>     |                  |
| (=) | <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>         |           | 15.384,68        |
| (-) | <b>Gastos</b>                           |           | 14.259,80        |
|     | <u>Administrativos</u>                  | 11.185,11 |                  |
|     | Rem. Mensual unificada                  | 2.192,36  |                  |
|     | Aporte patronal                         | 840,00    |                  |
|     | Décimo Tercer Sueldo                    | 86,92     |                  |
|     | Agua                                    | 14,99     |                  |
|     | Teléfono                                | 248,72    |                  |
|     | Empresa Eléctrica                       | 68,02     |                  |
|     | ICE                                     | 8,47      |                  |
|     | Super de Cías                           | 3,45      |                  |
|     | Agasajos                                | 293,08    |                  |
|     | Peaje                                   | 22,00     |                  |
|     | Movilización                            | 1.105,38  |                  |
|     | Gastos de oficina                       | 2.594,95  |                  |
|     | Papelera                                | 115,05    |                  |
|     | Comunicación                            | 60,83     |                  |
|     | Reparación de Equipos                   | 158,09    |                  |
|     | Combustible-transporte                  | 578,65    |                  |
|     | Dep. Equip. Computación                 | 89,29     |                  |
|     | Dep. Equip. De Comunicación             | 4,20      |                  |
|     | Dep. Herramientas                       | 11,17     |                  |
|     | Amortizac. Gastos de Constitución       | 48,00     |                  |
|     | Pagos Ocasionales                       | 969,00    |                  |
|     | Gastos de instalaciones                 | 1.672,49  |                  |
|     |   | <hr/>     |                  |
|     | <u>Generales</u>                        | 3.022,95  |                  |
|     | Gastos Varios                           | 1.484,87  |                  |
|     | Contribuciones                          | 1.538,08  |                  |
|     |   | <hr/>     |                  |
|     | <u>Bancarios</u>                        | 51,74     |                  |
|     | Utilidad antes de part. de trabajadores |           | 1.124,88         |
| (-) | 15% particip. trabajadores              |           | 168,73           |
|     | Utilidad después de part. trabajadores  |           | 956,15           |
| (-) | 25% Impuesto a la Renta                 |           | 239,04           |
|     | <b>Utilidad neta del período</b>        |           | <b>\$ 717,11</b> |

*Doris Salgado J*  
GERENTE GENERAL

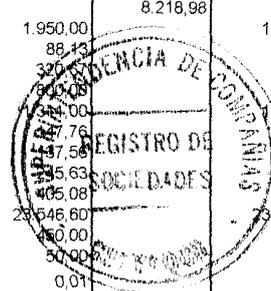
2003  
*E. Martínez Álvarez*  
CONTADOR

**Empresa MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.**  
**BALANCE DE COMPROBACION**

DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

| CUENTAS                                 | SUMAS            |                  | SALDOS           |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | DEBE             | HABER            | DEUDOR           | ACREEDOR         |
| Banco-Guayaquil                         | 22.968,88        | 22.556,82        | 412,06           |                  |
| Caja                                    | 5.637,01         | 5.455,98         | 181,03           |                  |
| Cuentas por cobrar                      | 8.073,43         | 5.574,79         | 2.498,64         |                  |
| Capital Suscrito no pagado              | 416,00           |                  | 416,00           |                  |
| Ret. Fte. 1%                            | 237,86           |                  | 237,86           |                  |
| Iva Retenido por anticipado             | 40,82            |                  | 40,82            |                  |
| Suministros de Oficina                  | 162,09           | 100,00           | 62,09            |                  |
| Instalaciones                           | 1.391,20         |                  | 1.391,20         |                  |
| Equipo de Computación                   | 962,85           |                  | 962,85           |                  |
| Equipo de Comunicación                  | 41,96            |                  | 41,96            |                  |
| Herramientas                            | 111,66           |                  | 111,66           |                  |
| Equipos de Oficina                      | 225,00           |                  | 225,00           |                  |
| Dep. Acum. Equipo de Comput.            | -380,01          |                  | -380,01          |                  |
| Amortizac. Acum. Gastos de Constitución | -60,00           |                  | -60,00           |                  |
| Dep. Acum. Equipo de Comunicac.         | -5,37            |                  | -5,37            |                  |
| Dep. Acum. Herramientas                 | -12,18           |                  | -12,18           |                  |
| Gastos de Constitución                  | 120,00           |                  | 120,00           |                  |
| Superintendencia de Clás                | 3,45             |                  | 3,45             |                  |
| ICE                                     | 8,47             |                  | 8,47             |                  |
| Agua                                    | 14,99            |                  | 14,99            |                  |
| Peaje                                   | 22,00            |                  | 22,00            |                  |
| Gastos Bancarios                        | 51,74            |                  | 51,74            |                  |
| Gastos de Comunicación                  | 60,83            |                  | 60,83            |                  |
| Energía Eléctrica                       | 68,02            |                  | 68,02            |                  |
| Décimo Tercero                          | 86,92            |                  | 86,92            |                  |
| Papelería                               | 115,05           |                  | 115,05           |                  |
| G. Serv. Pag. Multas                    | 136,95           |                  | 136,95           |                  |
| Reparaciones                            | 158,09           |                  | 158,09           |                  |
| Teléfono                                | 248,72           |                  | 248,72           |                  |
| Agasajos                                | 293,08           |                  | 293,08           |                  |
| Partes y piezas                         | 306,00           |                  | 306,00           |                  |
| Combustible-transporte                  | 578,65           |                  | 578,65           |                  |
| Aportes patronales                      | 840,00           |                  | 840,00           |                  |
| Pagos Ocasionales                       | 969,00           |                  | 969,00           |                  |
| Movilización                            | 1.105,38         |                  | 1.105,38         |                  |
| Gastos Varios                           | 1.484,87         |                  | 1.484,87         |                  |
| Gastos de instalaciones                 | 1.672,49         |                  | 1.672,49         |                  |
| Contribuciones                          | 1.538,08         |                  | 1.538,08         |                  |
| Dep. Equip. Computación                 | 89,29            |                  | 89,29            |                  |
| Dep. Equip. De Comunicación             | 4,20             |                  | 4,20             |                  |
| Dep. Herramientas                       | 11,17            |                  | 11,17            |                  |
| Amortizac. Gastos de Constitución       | 48,00            |                  | 48,00            |                  |
| Gastos de oficina                       | 2.594,98         |                  | 2.594,98         |                  |
| Sueldo y Salario                        | 2.192,36         |                  | 2.192,36         |                  |
| Honorarios Profesionales                | 8.218,98         |                  | 8.218,98         |                  |
| Préstamo de accionistas                 | 287,10           | 1.950,00         |                  | 1.662,90         |
| 15% Participación de Trabajadores       |                  | 88,13            |                  | 88,13            |
| Capital Adicional                       |                  | 320,67           |                  | 320,67           |
| Capital Suscrito                        |                  | 800,00           |                  | 800,00           |
| Cuentas por pagar                       |                  | 311,00           |                  | 311,00           |
| Retenciones por pagar                   |                  | 147,76           |                  | 147,76           |
| Iva por Pagar                           |                  | 137,56           |                  | 137,56           |
| Iva Retenido por pagar                  |                  | 245,63           |                  | 245,63           |
| Utilidad Acum. Año anterior             |                  | 405,08           |                  | 405,08           |
| Ingresos por Asesoría                   |                  | 29.546,60        |                  | 29.546,60        |
| Ingresos por mantenimientos             |                  | 450,00           |                  | 450,00           |
| Otros Ingresos                          |                  | 50,00            |                  | 50,00            |
| Pérdida                                 |                  | 0,01             |                  | 0,01             |
| <b>TOTALES \$</b>                       | <b>63.140,03</b> | <b>63.140,03</b> | <b>29.165,34</b> | <b>29.165,34</b> |

9 ABR. 2003



Guayaquil, diciembre 31 del 2002

*E. Martínez Álvarez*  
Contable

*Dois Velasco*  
Gerente