

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Socios y directivos de COPIADORA ECUATORIANA ECUACOPIA CÍA. LTDA.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, que se adjuntan de COPIADORA ECUATORIANA ECUACOPIA. CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2002 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoria.

He realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoria proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión COPIADORA ECUATORIANA ECUACOPIA. CÍA. LTDA presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2002, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados (P. C .G .A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2001 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Tal como indica la Nota # 14, con respecto a los impuestos por pagar la empresa al 31 de diciembre del 2002 se encontraba adeudando al SRI por concepto de IVA 24.302,00 USD que corresponde a impuestos atrasados; con respecto a las deudas al IESS como lo indica la nota # 13 el monto asciende a 73.357,12 USD. Cabe indicar que como hecho subsecuente la empresa se puso al día con las obligaciones al SRI el 21 de febrero del 2003.

Quito, 18 de Julio del 2002

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

COPIADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	24.883
Cuentas por cobrar	4	174.042
Otras cuentas por cobrar	5	306.006
Inventarios	6	204.917
Gastos anticipados	7	34.866
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>744.714</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	310.092
(-) Depreciación acumulada		<u>179.181</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		<u>130.910</u>
OTROS ACTIVOS		
Inversiones a largo plazo	9	12.964
Activo Diferido	10	<u>978.918</u>
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>991.881</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.867.505</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiros Bancarios	11	2.688
Cuentas por pagar	12	72.482
Otras Cuentas por Pagar	13	1.063.246
Impuestos por pagar	14	23.833
Reservas y provisiones	15	<u>59.525</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>1.221.774</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones bancarias	16	<u>89.967</u>
Total Pasivo Largo Plazo		<u>89.967</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>1.311.741</u></u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		8.000
Reserva de capital		231.726
Reserva legal		1.688
Reserva facultativa		8.601
Aporte a Futuras Capitalizaciones		623.267
Resultado ejercicios anteriores		-70.842
Pérdida del ejercicio 2002		<u>-246.676</u>
Patrimonio de los socios		<u>555.764</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.867.505</u></u>

COPIADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	NOTAS	
Ventas	17	1.387.981
Costo de Producción y Ventas	18	553.367
MARGEN BRUTO		834.614
Gastos de Ventas	19	455.334
Gastos Administrativos	20	663.538
UTILIDAD DE OPERACIÓN		-284.258
Ingresos no Operacionales	21	267.900
Gastos no Operacionales	22	230.319
PERDIDA DEL EJERCICIO		-246.676

Ver notas a los Estados Financieros

COPIADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
2001 vs 2002

ACTIVOS	2001	2002	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	9.036	24.875	15.839
Inversiones a corto plazo	8	8	0
Cuentas por cobrar	237.027	174.042	-62.985
Otras cuentas por cobrar	861.216	306.006	-555.210
Inventarios	299.814	204.917	-94.897
Gastos pagados anticipados	34.797	34.866	69
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.441.898	744.714	-697.184
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Activos depreciables	359.015	310.092	-48.923
TOTAL	359.015	310.092	-48.923
(-) Depreciación acumulada	161.107	179.181	18.074
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	197.907	130.910	-66.997
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo	351.164	12.964	-338.200
Activo diferido	978.918	978.918	0
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.330.082	991.881	-338.201
TOTAL ACTIVOS	2.969.887	1.867.505	-1.102.382
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios	19.078	2.688	-16.390
Cuentas por pagar	64.798	72.482	7.684
Otras Cuentas por Pagar	2.558.281	1.063.246	-1.495.035
Impuestos por pagar	5.137	23.833	18.696
Reservas y provisiones	3.605	59.525	55.920
Total Pasivo Corriente	2.650.899	1.221.774	-1.429.125
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	116.548	89.967	-26.581
Total Pasivo Largo Plazo	116.548	89.967	-26.581
TOTAL PASIVOS	2.767.447	1.311.741	-1.455.706
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	8.000	8.000	0
Reserva capital	231.726	231.726	0
Reserva legal	1.688	1.688	0
Reservas facultativa	8.601	8.601	0
Aporte a Futuras Capitalizaciones	23.267	623.267	600.000
Resultado ejercicios anteriores	-47.958	-70.842	-22.884
Pérdida del ejercicio 2001	-22.884	0	22.884
Pérdida ejercicio	0	-246.676	-246.676
Patrimonio de los socios	202.440	555.764	353.324
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.969.887	1.867.505	-1.102.382

COPIADORA ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Pérdida del Periodo	-246.676
Utilidad Venta de Inversiones (Cuentas por Pagar)	261.800
Ajustes por baja de cuentas por cobrar (Gastos no deducibles)	31.533

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	-18.074	
Reservas y Provisiones	<u>64.960</u>	
		46.886

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar	-821.731	
Otras Cuentas por Cobrar	291.143	
Inventarios	94.897	
Gastos Anticipados	-69	
Cuentas por Pagar	7.684	
Otras Cuentas por Pagar	813.175	
Impuestos por pagar	<u>18.696</u>	
		<u>403.796</u>

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 497.339

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones a largo plazo	338.200
Disminucion de Activos Fijos	<u>48.923</u>

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 387.123

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiros Bancarios	-16.390
Obligaciones Bancarias	<u>-26.581</u>

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -42.971

AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA 15.839

Caja y equivalente de caja al principio del año	<u>9.036</u>
---	--------------

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 24.875

COPIADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	8.000
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo al final	8.000

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	23.267
Incremento con disminucion de cuentas por pagar	<u>600.000</u>
Saldo al final	623.267

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	231.726
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo al final	231.726

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	1.688
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo final	1.688

RESERVA FACULTATIVA

Saldo inicial	8.601
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo final	8.601

RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo inicial	47.958
Perdida 2001	<u>22.884</u>
Saldo al final	70.842

PERDIDA DEL EJERCICIO 2001

Saldo inicial	22.884
Transferencia a resultado ejercicios anteriores	<u>-22.884</u>
Saldo al final	0

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Saldo al comienzo del año	202.440
Incremento de Aportes Futuras Capitalizaciones	600.000
Pérdida del ejercicio	<u>-246.676</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>555.764</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Empresa Copiadora Ecuatoriana Cía. Ltda. está organizada y opera en el Ecuador desde el 4 de marzo de 1975, se inició con un capital social de 40 USD, y en la actualidad tiene un capital social de 8.000 USD su objetivo principal es la importación, representación, ensamblaje, compra venta, prestación de servicios y arriendo de máquinas electrónicas, mecánicas y electromecánicas y en general toda actividad comercial e industrial que tenga relación con el objeto social de la empresa, la comercialización y servicios lo realiza en el mercado del país.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizar la venta al cliente.

c).- Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición, el mismo que no excede el valor de mercado.

f).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2001 mas las adiciones del año 2002 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Otros activos fijos	33%
Equipo arrendamiento mercantil	20%
Mejoras en propiedad arrendada	20%
Maquinaria y Aditamentos de Oficina	10%
Equipos de Computación	20%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Caja menor	2.106
Bancos nacionales	6.901
Bancos Moneda Extranjera	15.869
Inv. Cta. ahorros. Mut. Pichincha	8
TOTAL	<u>24.883</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Cuentas Por cobrar clientes	175.719
Provisión cuentas incobrables	-1.677
TOTAL	<u>174.042</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

*Avances a terceros	258.222
Otras Cuentas por Cobrar	21.551
Cuentas por Cobrar Empleados y funcionarios	24.623
Depósitos en garantía	1.610
TOTAL	<u>306.006</u>

* Formando parte de esta cuenta se encuentran valores por cobrar a los Señores: Patricio Martínez, Fermín Gonzáles y Janeth Echeverría por el valor de 182.429,33 UDS. correspondientes a un juicio laboral que se encuentra en proceso y que no se ha definido legalmente su cobrabilidad.

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Maquinas	29.858
Aditamentos	13.449
Materiales	64.916
Repuestos	87.299
Suministros	1.562
Importaciones en transito	7.832
TOTAL	<u>204.917</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Proseguros	1.594
Impuestos pagados anticipados	33.246
Retención I.V.A.	26
TOTAL	<u>34.866</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Saldo inicial neto	197.907
Movimiento del año	-66.997
TOTAL	<u>130.910</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-02	Movimiento del año	Saldos al 31-Dic-02
* Equipos arrendados	98.695	45.039	143.734
Vehículos	80.159	-79.640	519
Muebles y equipos de oficina	129.051	-47.255	81.796
Otros activos fijos	110	275	385
Equipo arrendamiento mercantil	26.320	0	26.320
Mejoras en propiedad arrendada	4.931	0	4.931
Maquinas y aditamentos oficina	354	353	707
Equipos de computación	7.714	32.669	40.383
Repuestos	11.681	-364	11.317
TOTAL	359.015	-48.923	310.092

* Formando parte de esta cuenta existen máquinas que han cumplido ya su ciclo de vida, por lo que el saldo de esta cuenta se encuentra sobre valorado. Es necesario ajustar este rubro en base a un reavaluo real de estos bienes.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-02	Movimiento del año	Saldos al 31-Dic-02
Equipos arrendados	42.424	27.687	70.111
Vehículos	25.942	-25.468	474
Muebles y equipos de oficina	84.097	-14.996	69.101
Otros activos fijos	107	87	194
Equipo arrendamiento mercantil	5.814	1.588	7.402
Mejoras en propiedad arrendada	2.101	1.026	3.127
Maquinas y aditamentos oficina	30	82	112
Equipos de computación	593	28.067	28.660
TOTAL	161.108	18.073	179.181

NOTA 9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Banco de la Producción	311
Club de Agricultores	2.392
Club de los cerros	8.761
Inv. SALAVID	1.500
TOTAL	<u>12.964</u>

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Amortización dif. Costos	1.415
Amortización Soto Miguel	5.429
Amortización préstamo dólares	14.458
* Diferencial cambiario 98	28.191
Arriendo Mercantil 98	5.628
* Diferencial cambiario 99	923.798
TOTAL	<u>978.918</u>

Cabe indicar que de acuerdo a lo que prescribe la ley el plazo para amortizar gastos diferidos es de cinco años y vence en el 2003 y 2004 respectivamente

NOTA 11. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Bank International	2.688
TOTAL	<u>2.688</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Proveedores exterior RICOH	72482
TOTAL	<u>72.482</u>

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Otras Obligaciones por pagar	718.357
Otras cuentas por pagar	92.255
Retenciones y Descuentos	609
Gastos acumulados por pagar	174.539
Participación empleados Utilidades	4.128
IESS por pagar	73.357
TOTAL	<u>1.063.246</u>

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Retención en la fuente	-278
Retención I.V.A.	-278
Impuesto renta por pagar	86
* Impuesto al valor agregado	24.302
TOTAL	<u>23.833</u>

*El saldo de esta cuenta corresponde a impuestos atrasados de los meses de septiembre a diciembre del 2002. Como hecho subsecuente podemos mencionar que la empresa se pone al día con los pagos el 21 de febrero del 2003

NOTA 15. RESERVAS Y PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Personal	11.553
Provisión Inventarios	47.973
TOTAL	<u>59.525</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Banco RAC Internacional	54.000
Banco Pacifico	35.967
TOTAL	<u>89.967</u>

NOTA 17. VENTAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Máquinas	576.446
Aditamentos	43.467
Materiales	340.497
Repuestos	11.324
Venta de Servicios	370.062
Otros ingresos operacionales	300
Centro copiado Quito	14.523
Centro copiado Guayaquil	31.362
TOTAL	<u>1.387.981</u>

NOTA 18. COSTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Costo de ventas	532.262
Costos centro de copiado	21.469
TOTAL	<u>553.731</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Quito	171.683
Guayaquil	216.903
Cuenca	56.240
Ambato	10.507
TOTAL	<u>455.334</u>

NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Gastos del Personal	843
Gastos Generales	47.850
Gastos Técnicos	259.368
Gastos Servicio de copiado	32.679
Gastos Administración	322.797
TOTAL	<u>663.538</u>

NOTA 21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Con impuesto único	2.591
Por financiamiento	1.299
Otros	264.010
TOTAL	<u>267.900</u>

NOTA 22. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Gastos Financieros	96.495
Diferencia en cambio	317
Perdida y/o venta activos	5.160
Varios	128.348
TOTAL	<u>230.319</u>