

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

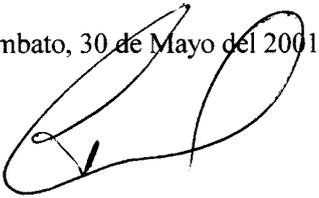
118.

INFORME

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

- Excepto por lo expuesto en los dos párrafos anteriormente citados, nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía "Inpapel Patria Compañía Ltda." cortados al 31 de Diciembre del 2000 es que presentan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio al cierre del ejercicio económico del año 2000, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 30 de Mayo del 2001



C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

IMPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2000

ACTIVOS

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Caja | 29,954.10 |
| Bancos | 35,061.76 |
| Clientes | 203,381.42 |
| Cuentas por Cobrar | 7,749.41 |
| Inventarios | 487,613.33 |
| Gastos Anticipados | 6,009.55 |
| Activos Fijos | 153,668.47 |
| Otros Activos | <u>235.20</u> |
| Total de Activos | 923,673.24 |

PASIVOS

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Proveedores | 188,062.86 |
| Obligaciones Bancarias | 295,507.07 |
| Aportes y Ptmos. IESS por Pagar | 650.69 |
| Varios Acreedores | 51,821.37 |
| Cuentas por pagar Empleados | 9,395.30 |
| Impuestos por Pagar | 6,183.98 |
| Préstamos de Socios | <u>106,251.33</u> |
| Total de Pasivos | 657,872.60 |

PATRIMONIO

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Capital Social | 26,800.00 |
| Reservas | 240,791.88 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | -13,052.57 |
| Resultado del Ejercicio | <u>11,261.33</u> |
| Total Patrimonio | 265,800.64 |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 923,673.24 |

IMPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2000

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Ventas Netas | 1,944,764.87 |
| Costo de Ventas Total | <u>1,707,079.18</u> |
| Utilidad Bruta en Ventas | 237,685.69 |
| GASTOS | |
| Gastos Administrativos y Ventas | 196,396.04 |
| Gastos Financieros | <u>28,903.25</u> |
| Total de Gastos | 225,299.29 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 12,386.40 |
| Otros Ingresos | 33,401.34 |
| Otros Egresos | <u>23,062.55</u> |
| Utilidad del Ejercicio | 22,725.19 |
| 15% Participación Trabajadores | 3,408.78 |
| 25% Impuesto a la Renta | 5,962.15 |
| Reserva Legal | 2,092.93 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | <u><u>11,261.33</u></u> |

IMPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2000

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de Clientes | 1,776,736.33 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -1,806,759.78 |
| Intereses Pagados | -28,903.25 |
| Intereses Recibidos | 379.04 |
| Impuestos Pagados | 0.00 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación -58,547.66

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|----------------------------|-----------|
| Incremento de Inversiones | |
| Adquisición de Propiedades | 14,553.71 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión 14,553.71

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|--|-----------|
| Obligaciones a Corto Plazo | 53,261.99 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | 0.00 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: 53,261.99

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Incremento del presente año | 9,268.04 |
| Saldo Inicial | 55,747.83 |

Saldo Final de Caja 65,015.86

CONCILIACION DEL FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|--|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 11,261.33 |
| Ajustes a la Utilidad Neta | |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras | 2,054.36 |
| Depreciación | 34,530.72 |
| Cambios en los Activos y Pasivos | |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar | -209,856.01 |
| Aumento/Disminución de Inventarios | -41,827.47 |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar | 145,289.41 |
| Aumento Intereses por Pagar | |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | -58,547.66 |

IMPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| CUENTAS | SALDO INICIAL | VARIACION | SALDO FINAL |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| Capital Social | 266.31 | 26,533.69 | 26,800.00 |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | 29,062.49 | -29,062.49 | 0.00 |
| Reservas | 305,815.82 | -65,023.94 | 240,791.88 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | 16,551.20 | -29,603.77 | -13,052.57 |
| Resultado del Ejercicio | -29,368.28 | 40,629.61 | 11,261.33 |
| Total de Patrimonio | 322,327.54 | -56,526.90 | 265,800.64 |

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

2.1.1. Estructuración de Balances.- Para los registros contables se aplica el costo histórico del bien o servicio recibido, valores que han sido ajustados según los procedimientos establecidos en la NEC 17, referentes a la conversión a dólares de los Estados Financieros hasta el 31 de Marzo, que es la fecha de transición, de acuerdo al Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del 2000.

El procesamiento de los datos y la correspondiente generación de información contable se realiza mediante el empleo del sistema computarizado.

Los estados de Situación Financiera, de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, fueron preparados considerando la variación por efectos de la conversión a dólares, presentándose los balances al 31 de Marzo del 2000 en sucres y al 31 de Diciembre de este año en dólares.

Para la preparación de los Estados de Flujo de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio se consideró lo dispuesto en la resolución No. 01.Q.ICI.001 de la Superintendencia de Compañías del 8 de Marzo del 2001.

2.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos se preparan mensualmente, son revisados y analizados por gerencia para su respectiva aprobación.

2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

2.2.1. Ventas.- Las ventas se las efectúa concediéndose crédito de 30 y 45 días plazo.

2.2.2. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, método promedio ponderado, los mismos que han sido ajustados según la NEC 17, en la fecha correspondiente, se realizan constataciones periódicas especialmente al cierre del ejercicio.

2.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, ajustándose por efectos de la conversión a dólares, la depreciación se ha realizado sobre el valor que se presenta al 1 de Enero del 2000 y posteriormente sobre el valor presentado al 1 de Abril del 2000 luego de la aplicación de la NEC 17, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, así:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

| | |
|---------------------------|-----|
| Edificios e Instalaciones | 5% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |

2.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplica el 1%, para beneficios sociales lo que determina el Código de Trabajo, el cálculo actuarial por jubilación patronal y desahucio lo realiza la empresa Logaritmo, las demás provisiones se basan al principio de realización.

2.2.5. Unidad Monetaria.- La unidad monetaria en el año 2000 hasta el 31 de Marzo es el sucre, a partir de esa fecha para los registros contables se considera como unidad monetaria el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.2.6. Revelaciones.- Para la conversión de los Estados Financieros a Dólares se aplicó lo establecido en la NEC 17, hasta la fecha de transición, corrigiéndose los valores presentados en sucres al 31 de Marzo del 2000, aplicando los índices de inflación y brecha según corresponda la fecha de origen.

Las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria han pasado a formar parte de la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital".

Los cargos por depreciación se han realizado tomando como base de cálculo el valor corregido a dólares.

La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación según lo dispuesto por el SRI forma parte de los egresos de la empresa como un gasto deducible.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores del efectivo y equivalentes se encuentran reflejados al 31 de Diciembre del 2000 en las siguientes cuentas:

| | | |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| CAJA GENERAL | | 29,954.10 |
| Caja Chica | 100.35 | |
| Caja General Sucursal Quito | 28,101.73 | |
| Caja General Riobamba | 1,328.66 | |
| Caja General Riobamba | 423.36 | |
| BANCOS | | 35,061.76 |
| Filanbanco | 17,884.97 | |
| Banco Guayaquil | 140.72 | |
| Banco Pichincha | -3,207.38 | |
| Banco Internacional | -1,023.26 | |
| Produbanco | 21,041.22 | |
| Cooperativa Cámara de Comercio | 225.49 | |
| Suman: | | <u>65,015.86</u> |

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar comerciales presentan al 31 de Diciembre del 2000 los valores que se detallan:

| | | |
|-----------------------------------|------------|-------------------|
| CLIENTES | | 205,435.78 |
| Clientes zona norte y centro | 99,945.00 | |
| Clientes zona oriente y sierra | 100,281.67 | |
| Instituto Andaguirre | 84.41 | |
| IESS | 372.30 | |
| Dirección Provincial de Salud | 745.87 | |
| Empleados La Cerámica | 381.62 | |
| Ministerio de Agricultura | 342.86 | |
| Funcionarios SECAP | 311.44 | |
| Prodepine | 81.54 | |
| Verbo | 1,817.92 | |
| Aso. Empleados Municipio Riobamba | 1,071.15 | |
| (-) Provisión Ctas Incobrables | | <u>-2,054.36</u> |
| Suman: | | <u>203,381.42</u> |

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a empleados y socios de la compañía presentan al 31 de Diciembre del 2000 los saldos que se detallan:

| | |
|--------------------------|-----------------|
| PRESTAMOS A EMPLEADOS | 2,850.57 |
| Esparza Fernando | 118.88 |
| Guadalupe Raquel | 261.23 |
| Lema Angel | 84.00 |
| Sánchez Eulalia | 57.88 |
| Sánchez Marco | 535.55 |
| Salcán Mesias | 61.07 |
| López Sonnia | 151.64 |
| Tituaña Javier | 100.00 |
| Erazo Milton | 81.76 |
| Toapanta Enrique | 63.36 |
| Anticipos Empleados | 621.09 |
| Otros de menor cuantía | 714.11 |
| PRESTAMOS ACCIONSITAS | 4,898.84 |
| Espinoza Guillermina | 400.00 |
| Espinoza Armando | 4,356.51 |
| Salto América | 120.00 |
| Espinoza Catalina | 16.00 |
| Otras cuentas por Cobrar | 6.33 |
| Suman: | <u>7,749.41</u> |

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los inventarios que contabilidad refleja al cierre del 2000, corresponden a los que mediante constatación física determinó el departamento de contabilidad, cuyos valores son los siguientes:

| | |
|----------------------|-------------------|
| Materias Primas | 297,847.61 |
| Productos Terminados | 189,765.72 |
| Suman: | <u>487,613.33</u> |

El equipo de auditoria no participó de la constatación física de los inventarios

NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Los pagos adelantados por varios conceptos presentan al 31 de Diciembre del 2000 los saldos que se detallan a continuación:

| | |
|-----------------------------------|------------------------|
| Anticipo Impuesto a la Renta 1999 | 1,549.42 |
| Retenciones en la Fuente | 3,449.50 |
| Crédito Fiscal del IVA | <u>1,010.63</u> |
| Suman: | <u><u>6,009.55</u></u> |

NOTA 8.- ACTIVO FIJO

El saldo del activo Fijo que la compañía presenta al 31 de Diciembre del 2000 es el siguiente:

| RUBROS | S. Inicial | S. Final | Variaciones |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Terrenos | 1,165.39 | 1,893.37 | 727.98 |
| Edificios | 49,842.69 | 80,977.54 | 31,134.85 |
| Muebles y Equipos | 9,535.96 | 15,743.04 | 6,207.08 |
| Vehículos | 9,006.50 | 4,319.06 | -4,687.44 |
| Maquinaria y Equipo | 180,036.49 | 301,998.53 | 121,962.04 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>-133,546.29</u> | <u>-251,263.17</u> | <u>-117,716.88</u> |
| Suman: | <u><u>116,040.74</u></u> | <u><u>153,668.37</u></u> | <u><u>37,627.63</u></u> |

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

El detalle de este rubro corresponde a los valores invertidos en el sistema contable, al cierre del ejercicio económico 2.000 el saldo es el siguiente:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Software Contable (Programa Apolo) | 470.40 |
| (-) Amortización Acumulada | <u>-235.20</u> |
| Suman: | 235.20 |

NOTA 10.- PROVEEDORES

Las obligaciones corrientes de la compañía con los diferentes proveedores al cierre del ejercicio económico del 2000 presentan los saldos que se detallan a continuación:

| | |
|--------------|-------------------|
| Zona Norte | 148,186.27 |
| Zona Insular | 0.01 |
| Zona Costa | 21,927.38 |
| Zona Sierra | <u>17,949.20</u> |
| Suman: | <u>188,062.86</u> |

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras reflejan los saldos al 31 de Diciembre del 2000 con los valores que se detallan:

| | | |
|------------|----------------|-------------------|
| Produbanco | | 157,000.00 |
| Filanbanco | OPLCGYE1000079 | 61,646.46 |
| Filanbanco | OPLCGYE1000079 | 52,480.05 |
| Pichincha | PFDAAF40754-9 | 22,640.88 |
| Amazonas | | <u>1,740.14</u> |
| Suman: | | <u>295,507.53</u> |

NOTA 12.- APORTES Y PRÉSTAMOS AL IESS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar al IESS por concepto de aportes y préstamos retenidos a los empleados al 31 de Diciembre del 2000 son como sigue:

| | |
|---------------------------|---------------|
| Aportes al IESS por Pagar | 630.09 |
| Préstamos IESS por Pagar | <u>20.60</u> |
| Suman: | <u>650.69</u> |

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

El saldo al 31 de Diciembre del 2000 por concepto de créditos otorgados a la compañía reflejan los siguientes valores:

| | |
|----------------|-------------------------|
| Mirian Montero | 47,829.73 |
| Otros | <u>3,991.64</u> |
| Suman: | <u><u>51,821.37</u></u> |

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

Las obligaciones con los trabajadores por sueldos y el reparto de utilidades presentan los saldos que a continuación se detallan:

| | |
|------------------------------|------------------------|
| Sueldos y Salarios por pagar | 5,948.02 |
| Participación a Trabajadores | 3,408.78 |
| Aporte Cooperativa Inpapel | <u>38.50</u> |
| Suman: | <u><u>9,395.30</u></u> |

NOTA 15.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores por pagar que la compañía tiene al SRI al 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

| | |
|---------------------|------------------------|
| IVA por Pagar | 221.83 |
| Impuesto a la Renta | <u>5,962.15</u> |
| Suman: | <u><u>6,183.98</u></u> |

NOTA 16.- PRESTAMOS DE SOCIOS

El saldo pendiente de pago a los socios al 31 de Diciembre del 2000 corresponde al valor que se detalla:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Rubén Espinoza Granizo

106,251.33

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de Diciembre del 2000 se distribuye así:

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Capital Social | 26,800.00 |
| Reservas | 240,791.88 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | -13,052.57 |
| Resultado del Ejercicio | <u>11,261.33</u> |
| Suman: | <u>265,800.64</u> |

No : SC.ICA.UCIV.01.118
FECHA: 13.06.01

COMPAÑIA: IMPAPEL PATRIA CIA. LTDA.
EXPED. No. 14-478
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Armando Espinoza
DOMICILIO: Riobamba
DIRECCION: Parque Industrial CASILLA:

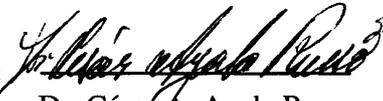
TELEFONO:
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS FECHA:

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: ✓
CPA. DR. FERNANDO CAMPAÑA
DIRECCION : GUAYAQUIL 0304 Y SUCRE TELEFONO: 829314
ASUNTO: ANALISIS DEL INFORME DE AUDITORIA DEL EJERCICIO ECONOMICO
2000. ✓

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

Lo que comunico par los fines legales correspondientes.

PREPARADO POR: (F):..... ..... FECHA: 13.06.01
Sra. Carmen Patarón

REVISADO POR:(F):  FECHA: 13.06.01
Dr. César A. Ayala Russo
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

- | | | | |
|--------------------------|---|--------|--------|
| 1 | DICTAMEN | | |
| 1.1 | DIRIGIDO A: Señores Socios de Inpapel Patria CIA. LTDA. | | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, Ambato, 30 de Mayo del 2001. | | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2000 | | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (x) | () |
| 1.5 | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: | | |
| | - ESTADO DE SITUACION | SI (x) | NO () |
| | - ESTADO DE RESULTADOS | SI (x) | NO () |
| | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SI (x) | NO () |
| | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) | NO () |
| 1.6 | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. | SI (x) | NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. | SI (x) | NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCENTOS DE EXPOSICIONES ERRO-NEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. | SI (x) | NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE: | | |
| | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA | SI (x) | NO () |
| | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. | SI (x) | NO () |
| | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. | SI (x) | NO () |
| 1.10 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS | | |
| | TIPO DE OPINION (favorable con salvedades) | SI (x) | NO () |
| FIRMA DE RESPONSABILIDAD | | SI (x) | NO () |
| 1.12 | No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (x) | NO () |
| 1.13 | No. DE LICENCIA PROFESIONAL | SI (x) | NO () |

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

2.- SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS
 FINANCIEROS

| | |
|--|-----------------|
| 2.1 - ESTADO DE SITUACION | SI (x) NO () |
| 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS | SI (x) NO () |
| 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (x) NO () |
| 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SI (X) NO () |
| 3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | SI (x) NO () |
| LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 10 DE LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.003 DE 2 DE AGOSTO DE 1996 Y REFORMADA EN LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.005 DE 30 DE AGOSTO DE 1996. | SI (x) NO () |
| • PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES | SI (x) NO () |
| • PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. | SI (X) NO () |
| • INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRE - SAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. INDICANDO: | SI () NO ()np |
| PORCENTAJE | SI () NO () |
| VALOR EN LIBROS | SI () NO () |
| VALOR NOMINAL | SI () NO () |
| VALOR PROPORCIONAL | SI () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SI () NO () |
| • CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COM - PAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIO - NISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMI - NOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS. | SI () NO (x) |
| • ACTIVOS FIJO: | SI (x) NO () |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO | SI (x) NO () |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION | SI (x) NO () |
| • COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO NP | SI () NO () |
| DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN | SI () NO () |
| TASAS EFECTIVAS DE INTERES | SI () NO () |
| MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS. | SI () NO () |
| SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE | SI () NO () |
| • MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BEBECIOS SO - CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS | SI (x) NO () |
| • DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUEN - TRE N O NO REGISTRADOS | SI () NO (X) |

• EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. .

SI () NO ()np

• COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.

SI () NO (X)

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

SI (x) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.

3.- Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.

S E C C I O N I I

ANÁLISIS DE LA OPINION

1.- DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

2.- OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

1.- El auditor indica. La compañía ha efectuado conciliación de cuentas caja , bancos, clientes, inventarios, activos fijos, transferencias a almacenes, al inicio del ejercicio 2000 mediante valores confirmados, sin tener un soporte documentado, lo cual impide efectuar una revisión de tal registro.

2.- No se ha efectuado la conversión a dólares del patrimonio, tampoco se dispone de información de la evolución que ha tenido el patrimonio por lo que no se ja podido determinar el valor correspondiente por la aplicación de la NEC sobre estos rubros.

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "INPAPEL PATRIA CIA. LTDA ", cortados al 31 de diciembre del 2000, se colige lo siguiente:

- 1.- El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.**
- 2.- Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.**
- 3.- De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que NO se registran diferencias entre sus cifras totales.**

EXTERNAS

Ninguna