

**Dr. Fernando Campaña L. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA**  
**DR. FERNANDO CAMPAÑA L. MG.**  
**ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.**  
**A.T.E. S.A.**

**COMPAÑÍA**  
**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**

**EJERCICIO ECONÓMICO:**  
**AÑO 2002**

**Dr. Fernando Campaña L MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador*

## **CONTENIDO DEL INFORME**

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR**
- 2. BALANCES**
  - 2.1. Estado de Situación Financiera**
  - 2.2. Estado de Resultados**
  - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
  - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
  - 3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas**
  - 3.2. Notas Relativas a los Balances**

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador*

# **INFORME**

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador*

---

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Directivos y Socios de la compañía Inpapel Patria Compañía Ltda.:

Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía INPAPEL PATRIA COMPAÑÍA LTDA. como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2002, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2002.

La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía INPAPEL PATRIA COMPAÑÍA LTDA., siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2002, basados en la auditoria practicada.

El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además la auditoria ha sustentado su trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.

Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2002 la compañía INPAPEL PATRIA COMPAÑÍA LTDA. en su condición de agente de retención y percepción de impuestos por ser Contribuyente Especial, ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, las resoluciones emitidas por el SRI, así como las provisiones por beneficios sociales y por cuentas incobrables, devengadas al cierre del año 2002.

**Dr. Fernando Campaña L MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2002 por la compañía INPAPEL PATRIA COMPAÑÍA LTDA. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



**DR. FERNANDO CAMPAÑA MG.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Calif. DC No. 108  
SC No. 315

Ambato, 25 de abril del 2003

20 MAR 2003  
*Luisa Torres Rodríguez*  
Superintendencia de Compañías

**Dr. Fernando Campaña L. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

## **BALANCES**

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 De Diciembre del 2002**

**ACTIVOS**

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Caja                    | 47.482,68           |
| Bancos                  | 1.112,68            |
| Clientes                | 247.750,35          |
| Cuentas por Cobrar      | 15.465,82           |
| Inventarios             | 1.231.623,56        |
| Gastos Anticipados      | 11.776,93           |
| Activos Fijos           | 173.793,74          |
| Otros Activos           | <u>777,48</u>       |
| <b>Total de Activos</b> | <b>1.729.783,24</b> |

**PASIVOS**

|                                 |                     |
|---------------------------------|---------------------|
| Proveedores                     | 1.064.503,95        |
| Obligaciones Bancarias          | 116.721,05          |
| Aportes y Ptmos. IESS por Pagar | 1.564,67            |
| Varios Acreedores               | 27.936,97           |
| Cuentas por pagar Empleados     | 8.923,70            |
| Impuestos por Pagar             | 5.506,26            |
| Préstamos de Socios             | <u>98.879,01</u>    |
| <b>Total de Pasivos</b>         | <b>1.324.035,61</b> |

**PATRIMONIO**

|                                      |                     |
|--------------------------------------|---------------------|
| Capital Social                       | 26.800,00           |
| Reserva Legal                        | 2.092,93            |
| Reserva de Capital                   | 326.463,47          |
| Resultados Ejercicios Anteriores     | 44.891,02           |
| Resultado del Ejercicio              | <u>5.500,21</u>     |
| <b>Total Patrimonio</b>              | <b>405.747,63</b>   |
| <b>Total de Pasivos y Patrimonio</b> | <b>1.729.783,24</b> |

Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)  
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001**

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| Ventas Totales                  | 2.240.445,94           |
| Descuento en Ventas             | -4.389,70              |
| Devolución en Ventas            | -36.897,95             |
| Ventas Netas                    | <u>2.199.158,29</u>    |
| <br>                            |                        |
| Costo de Ventas Total           | <u>1.825.989,39</u>    |
| <br>                            |                        |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b> | <b>373.168,90</b>      |
| <br>                            |                        |
| <b>GASTOS</b>                   |                        |
| <br>                            |                        |
| Gastos Administrativos y Ventas | 290.645,42             |
| Gastos Financieros              | <u>65.290,68</u>       |
| <br>                            |                        |
| <b>Total de Gastos</b>          | <b>355.936,10</b>      |
| <br>                            |                        |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>     | <b>17.232,80</b>       |
| <br>                            |                        |
| Otros Ingresos                  | 44.331,09              |
| Otros Egresos                   | <u>56.063,68</u>       |
| <br>                            |                        |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>   | <b><u>5.500,21</u></b> |

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 De Diciembre del 2002**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de Clientes             | 2.238.165,39  |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -2.128.092,40 |
| Intereses Pagados                | -65.290,68    |
| Intereses Recibidos              | 1.368,66      |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** 46.150,97

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Incremento de Inversiones  | 0,00       |
| Adquisicion de Propiedades | -16.588,76 |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** -16.588,76

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|  |            |
|--|------------|
| Obligaciones a Corto Plazo                       | -25.454,51 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio |            |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** -25.454,51

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Incremento del presente año | 4.107,70  |
| Saldo Inicial               | 44.487,66 |

**Saldo Final de Caja** 48.595,36

Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)  
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

### CONCILIACION DEL FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

|  |                  |
|--|------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                       | 5.500,21         |
| <b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>                            |                  |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras                        | 2.612,06         |
| Depreciación   | 36.933,86        |
| <b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>                      |                  |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar                  | 32.657,72        |
| Aumento/Disminución de Inventarios                           | -571.954,41      |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar                   | 540.401,53       |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b> | <b>46.150,97</b> |

Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)  
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 De Diciembre del 2002**

| <b>CUENTAS</b>                   | <b>SALDO INICIAL</b> | <b>VARIACION</b>  | <b>SALDO FINAL</b> |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
| Capital Social                   | 26.800,00            | 0,00              | 26.800,00          |
| Reserva Legal                    | 328.556,40           | -326.463,47       | 2.092,93           |
| Reserva de Capital               | 0,00                 | 326.463,47        | 326.463,47         |
| Resultados Ejercicios Anteriores | 12.405,47            | 32.485,55         | 44.891,02          |
| Resultado del Ejercicio          | 56.964,36            | -51.464,15        | 5.500,21           |
| <b>Total de Patrimonio</b>       | <b>424.726,23</b>    | <b>-18.978,60</b> | <b>405.747,63</b>  |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

## NOTAS

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador*

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INPAPEL PATRIA  
COMPAÑÍA LTDA.**

**NOTA 1.- ENTORNO ECONÓMICO LEGAL**

Para el ejercicio económico del año 2001 la Ley de Régimen Tributario estableció como porcentajes del impuesto a la renta, el 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión, situación igual se da para el ejercicio económico y tributario del año 2002, y, en caso de que la Junta General de Socios decida la reinversión, ésta deberá concluir con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2003, mediante la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil

**NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN**

**2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES**

**2.1.1. Bases de presentación.**- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador en coordinación con el SRI, el registro contable se basa en el costo de adquisición de los bienes o prestación de los servicios, utilizando el sistema computarizado propio de la empresa, denominado Apolo.

**2.1.2. Periodicidad.**- El proceso de la información financiera se cierra mensualmente para su verificación, control y conciliación, y, los estados financieros se elaboran al cierre de cada ejercicio económico para la aprobación de los socios.

**2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES**

**2.2.1. Caja y equivalentes de Efectivo.**- Se consideran como disponible en los registros contables, los valores en efectivo o cheque que se recaudan diariamente por cada vendedor, al igual que los depósitos bancarios que se mantienen en cuentas corrientes de las diferentes instituciones financieras.

**2.2.2. Control y Valuación de Inventarios.**- En el grupo de los inventarios se encuentran los materiales y suministros necesarios para la elaboración de cuadernos y útiles escolares, así como los terminados relacionados a los útiles escolares; la valuación se la hace en el primer caso promediando los costos de adquisición, y en el segundo caso a través de la obtención del costo de producción.

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**2.2.3. Activos Fijos.**- Los movimientos de los diferentes activos fijos de la compañía se los realiza basándose al costo de origen, esto es el de adquisición, la depreciación se la realiza sobre el valor histórico al cierre del ejercicio anterior y desde el mes siguiente al de su compra en el caso de activos nuevos, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Edificios           | 5%  |
| Muebles y Equipos   | 10% |
| Equipo de Cómputo   | 33% |
| Software            | 33% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |

**2.2.4. Provisiones.**- Se efectúan provisiones de acuerdo al criterio de realización, según se haya recibido el servicio, además cumpliendo lo dispuesto por el Código de Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno, para cuentas malas se provisionó al 1% del saldo de la cartera del ejercicio 2002.

**2.2.5. Tarifas de Impuestos.**- Durante el ejercicio económico del año 2002 se han aplicado las siguientes tarifas para el cálculo de los impuestos:

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| IVA                      | 12%                               |
| Retenciones en la fuente | 1%, 5%, según el caso             |
| Retenciones del IVA      | 30%, 70%, 100%, según corresponda |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los valores que la compañía mantiene como recursos líquidos disponibles para sus operaciones corrientes presentan al 31 de Diciembre del 2002 los saldos que se detallan:

|                                      |               |                         |
|--------------------------------------|---------------|-------------------------|
| Caja General                         |               | 47.482,68               |
| Caja General Quito                   | 34.984,19     |                         |
| Caja General Riobamba                | 11.580,42     |                         |
| Caja General Punto de Venta Riobamba | <u>918,07</u> |                         |
| <b>BANCOS</b>                        |               | <b>1.112,68</b>         |
| Banco Guayaquil                      | 656,95        |                         |
| Banco Internacional                  | 230,24        |                         |
| Cooperativa Cámara de Comercio       | <u>225,49</u> |                         |
| Suman:                               |               | <u><u>48.595,36</u></u> |

**NOTA 4.- CLIENTES**

Las obligaciones por cobrar de la compañía por los créditos concedidos en la venta de las mercaderías, al 31 de Diciembre del 2002 se presentan como siguen:

| VENDEDOR                 | VALOR            | TOTAL             |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| <b>CLIENTES RIOBAMBA</b> |                  | <b>111.703,93</b> |
| Angel Lema Yambay        | 53.425,13        |                   |
| Fábrica                  | 20.540,28        |                   |
| Oswaldo Jerez Torres     | 12.416,36        |                   |
| Raúl Morocho J.          | <u>25.322,16</u> |                   |
| <b>CLIENTES QUITO</b>    |                  | <b>142.944,72</b> |
| Almacén                  | 46.644,56        |                   |
| Luis Silva               | 33.389,00        |                   |
| Margarita Salazar        | 21.814,29        |                   |
| William Males            | 80,25            |                   |
| Xavier Vallejo           | <u>41.016,62</u> |                   |
| <b>OTROS CLIENTES</b>    |                  | <b>538,89</b>     |
| Instituto Andaguirre     | 17,24            |                   |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador*

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| Dirección Provincial de Salud  | 7,79                     |
| Empleados La Cerámica          | 134,31                   |
| Prodepine                      | 81,54                    |
| Verbo                          | 150,34                   |
| Venta Machala                  | 51,00                    |
| Yolanda de Arcentales          | 43,05                    |
| Isabel de la Cruz              | 21,88                    |
| Susana Machado                 | <u>31,74</u>             |
| (-) Provisión Ctas Incobrables | <u>-7.437,19</u>         |
| Suman:                         | <u><u>247.750,35</u></u> |

Se ha efectuado correctamente la provisión para cuentas malas al 31 de diciembre del 2002., aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos en este año.

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar a los empleados y socios de la compañía se presentan al cierre del 2002 como sigue:

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| <b>PRESTAMOS A EMPLEADOS</b>   | <b>1.282,70</b>         |
| Esparza Fernando               | 195,07                  |
| Granizo Fernando               | 231,96                  |
| Guadalupe Raquel               | 116,79                  |
| Guerrero Walter                | 95,85                   |
| Medina Juan Carlos             | 21,07                   |
| López Sonia                    | 36,03                   |
| Lema Patricia                  | 29,96                   |
| Cueva José                     | 14,84                   |
| Jerez Oswaldo                  | 200,00                  |
| Merino Gabriel                 | 207,03                  |
| Erazo Sonia                    | <u>134,10</u>           |
| <b>PRESTAMOS ACCIONSITAS</b>   | <b>5.456,79</b>         |
| Espinoza Guillermina           | 800,00                  |
| Saltos América                 | 4.256,79                |
| Espinoza Catalina              | <u>400,00</u>           |
| Otras cuentas por Cobrar Quito | <u>8.726,33</u>         |
| Suman:                         | <u><u>15.465,82</u></u> |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

#### NOTA 6.- INVENTARIOS

Los inventarios con que cuenta la compañía para su producción y comercialización al cierre del 2002 reflejan los siguientes saldos:

|                           |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| Materias Primas           | 887.851,17                 |
| Productos Terminados      | 339.451,66                 |
| Importaciones en Tránsito | <u>4.320,73</u>            |
| Suman:                    | <u><u>1.231.623,56</u></u> |

#### NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a las retenciones practicadas por los clientes a la compañía al efectuar sus abonos, los saldos al 31 de diciembre del 2002 son:

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| Retenciones en la Fuente | <u>11.776,93</u>        |
| Suman:                   | <u><u>11.776,93</u></u> |

#### NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento y saldo de los activos fijos que son de propiedad y prestan servicio a la compañía al 31 de diciembre del 2002 se presenta como sigue:

| RUBROS                     | S. Inicial        | Variaciones       | S. Final          |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos                   | 1.893,37          | 0,00              | 1.893,37          |
| Edificios                  | 80.977,54         | 10.095,15         | 91.072,69         |
| Muebles y Equipos          | 20.361,89         | 1.725,43          | 22.087,32         |
| Vehículos                  | 46.166,33         | 0,00              | 46.166,33         |
| Maquinaria y Equipo        | 344.609,64        | 4.768,18          | 349.377,82        |
| (-) Depreciación Acumulada | -299.869,93       | -36.933,86        | -336.803,79       |
| Suman:                     | <u>194.138,84</u> | <u>-20.345,10</u> | <u>173.793,74</u> |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

#### **NOTA 9.- OTROS ACTIVOS**

Corresponde al valor invertido en el software contable y las actualizaciones que se han practicado al sistema Apolo, sus saldos al 31 de diciembre del 2002 se presentan así:

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Software Contable (Programa Apolo) | 1.394,40       |
| (-) Amortización Acumulada         | <u>-616,92</u> |
| Suman:                             | <u>777,48</u>  |

#### **NOTA 10.- PROVEEDORES**

Las obligaciones con vencimiento a corto plazo por los bienes y servicios entregados a la compañía se presentan con los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2002:

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| Baca Internacional Inc.    | 139.560,32          |
| BIC Ecuador (Ecuabic) S.A. | 2.376,92            |
| Imporsucre S.A.            | 2.586,94            |
| Cellmark Inc.              | 149.604,81          |
| Elof Hansson               | 688.769,99          |
| Racoltan, Molnat & Grein   | 55.513,06           |
| Incasa                     | 16.550,27           |
| Stimgraf                   | 1.872,95            |
| Otros de menor cuantía     | <u>7.668,69</u>     |
| Suman:                     | <u>1.064.503,95</u> |

#### **NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Comprende las obligaciones pendientes de pago a las instituciones financieras con las que opera la compañía, sus saldos al cierre del 2002 reflejan los valores siguientes:

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Produbanco           | 41.851,88         |
| Pichincha            | 58.763,52         |
| Guayaquil            | 15.507,20         |
| Sobregiro Produbanco | <u>598,45</u>     |
| Suman:               | <u>116.721,05</u> |

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**NOTA 12.- APORTES Y PRÉSTAMOS AL IEISS POR PAGAR**

Refleja los valores pendientes de cancelarse al IEISS por concepto de aportes y préstamos, cuyos saldos son:

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Aportes al IEISS por Pagar | 1.311,89        |
| Préstamos IEISS por Pagar  | <u>252,78</u>   |
| Suman:                     | <u>1.564,67</u> |

**NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES**

Comprende los créditos que le han concedido a la compañía con vencimiento a corto plazo, manteniendo los saldos siguientes al cierre del 2002:

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| Mirian Montero   | 20.003,99        |
| Transporte Arias | <u>7.932,98</u>  |
| Suman:           | <u>27.936,97</u> |

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS**

Refleja los valores pendientes de cancelar a los empleados por sus servicios prestados, conjuntamente con los beneficios sociales, sus saldos son:

|   |                 |
|---|-----------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar | 8.847,84        |
| Aporte Cooperativa Inpapel              | <u>75,86</u>    |
| Suman:                                  | <u>8.923,70</u> |

**NOTA 15.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Los valores retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención del impuesto a la renta o del IVA se presentan al 31 de diciembre con los siguientes saldos:

**Dr. Fernando Campaña I. MG. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| IVA por Pagar            | 4.769,10        |
| Retenciones del IVA      | 403,50          |
| Retenciones en la Fuente | <u>333,66</u>   |
| Suman:                   | <u>5.506,26</u> |

#### **NOTA 16.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS**

Los préstamos otorgados por los socios se presentan al 31 de diciembre del 2002 con los siguientes valores:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Rubén Espinoza       | 36.125,89        |
| América Saltos       | 55.000,00        |
| Guillermina Espinoza | <u>7.753,12</u>  |
| Suman:               | <u>98.879,01</u> |

#### **NOTA 17.- PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía se refleja en las cuentas que se detallan, con los saldos que mantienen al 31 de diciembre del 2002, y previo a la distribución para impuestos y participación de los trabajadores:

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Capital Social                   | 26.800,00         |
| Reserva Legal                    | 2.092,93          |
| Reserva de Capital               | 326.463,47        |
| Resultados Ejercicios Anteriores | 44.891,02         |
| Resultado del Ejercicio          | <u>5.500,21</u>   |
| Suman:                           | <u>405.747,63</u> |

La Junta General de Socios será la que decida si va o no a reinvertir sus utilidades, debiendo en caso de hacerlo aplicar la tarifa del 15% de impuesto a la renta sobre el valor reinvertido, caso contrario deberá aplicar el 25%, la capitalización deberá legalizarse con la inscripción de la escritura de aumento hasta máximo el 31 de diciembre del 2003.