

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.**

COMPAÑÍA

**INDUSTRIAL PAPELERA
CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.**

**EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2002**

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores administradores y socios de la compañía Industrial Caicedo Miño Cía. Ltda.:

Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA., todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2002, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.

La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de exclusiva responsabilidad de la administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre si la estructura y valores presentados en los mismos son razonables, basados en la auditoria practicada.

El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.

La compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA. en el ejercicio económico del año 2002, en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos debido a su condición de contribuyente especial, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones tributarias constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, las resoluciones emitidas por el SRI, además ha efectuado correctamente las provisiones legales pertinentes.

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos presentados por la compañía, cortados al 31 de Diciembre del 2002 es que reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA. a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



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

Ambato, 8 de Abril del 2003

29 ABR 2003

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2002

ACTIVOS	VALOR
Caja	71.868,36
Bancos	111.883,09
Clientes	364.442,90
Cuentas por Cobrar Empleados	1.211,16
Anticipo Proveedores	213.434,32
Impuestos Anticipados	36.560,49
Inventarios	1.445.990,17
Activos Fijos	243.699,73
Total de Activos	2.489.090,22
PASIVOS	
Proveedores	298.698,56
Varios Acreedores	26.396,71
Otras Cuentas por Pagar	1.162.390,45
Provisiones	22.845,03
Impuestos Retenidos	1.353,75
Documentos por Pagar	4.164,00
Provisiones Sociales a Largo Plazo	54.529,96
Total de Pasivos	1.570.378,46
PATRIMONIO	
Capital Social	160,00
Reserva Legal	11.247,78
Reserva Facultativa	7.704,07
Reserva de Capital	506.167,95
Resultados de Ejercicios Anteriores	323.901,37
Utilidad año corriente	69.530,59
Total Patrimonio	918.711,76
Total de Pasivos y Patrimonio	2.489.090,22

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002

INGRESOS

Ventas Tarifa 0%	2.146.927,42
Ventas Tarifa 12%	-74.330,78
Total de Ingresos	2.072.596,64

COSTOS

Costo de Ventas	1.758.909,54
Total de Costos	1.758.909,54
Utilidad Total en Ventas	313.687,10

GASTOS

Gastos de Ventas	67.985,56
Gastos Administrativos	148.512,50
Gastos Financieros	29.648,56
Total de Gastos	246.146,62
Utilidad del Ejercicio	67.540,48
Ingresos no Operacionales	1.990,11
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>69.530,59</u>

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.889.713,92
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.495.963,64
Intereses Pagados	-29.648,56
Intereses Recibidos	714,21

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 364.815,93

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-67.252,58

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -67.252,58

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-143.328,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: -143.328,00

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	154.235,35
Saldo Inicial	29.516,10

Saldo Final de Caja 183.751,45

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	69.530,59
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	14.666,30
Depreciación	74.008,82
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-308.882,52
Aumento/Disminución de Inventarios	169.236,44
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	346.256,30
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>364.815,93</u>

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2002

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	160,00	0,00	160,00
Reserva Legal	7.226,45	4.021,33	11.247,78
Reserva Facultativa	7.704,07	0,00	7.704,07
Reserva de Capital	506.167,95	0,00	506.167,95
Resultados de Ejercicios Anteriores	247.496,18	76.405,19	323.901,37
	130.146,81	-60.616,22	69.530,59
Total de Patrimonio	898.901,46	19.810,30	918.711,76

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

NOTAS

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO CÍA. LTDA.**

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía según escritura de constitución es Industrial Papelera Caicedo Miño Cía. Ltda..

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en la Avda. Pasteur número 324 y Grecia de la ciudad de Ambato, en la provincia del Tungurahua.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de cuarenta años contados a partir del catorce de noviembre de 1980, fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución bajo el número ciento setenta y siete en el Registro Mercantil del cantón Ambato, en la provincia del Tungurahua.

Objeto Social: La compañía tiene como objeto social:

- Elaboración de cuadernos, útiles escolares y de escritorio,
- Fabricación de fundas de papel y similares de otros materiales,
- Elaboración de cajas y envases de cartón y de artículos de papelería en general,
- Fabricación de viruta de acero, estropajos de acero para limpieza y similares, la comercialización de tales artículos,
- Importar materia prima, bienes intermedios y bienes de capital necesarios para su industria y exportar su producción.

Gobierno y Administración: La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, con sujeción a lo dispuesto en la ley, en los estatutos y en las resoluciones de la Junta General.

Representación Legal de la Compañía: La compañía estará representada legal, judicial y extrajudicialmente por el Gerente General en la forma y condiciones determinadas en la ley y los estatutos.

Conformación de su Capital: El Capital actual suscrito y pagado de la compañía es el de cuatro millones de sucres o su equivalente a ciento sesenta dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatro mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

NOTA 2.- 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. La compañía al 31 de diciembre del 2002 ha hecho efectivo el aumento de capital, aplicando el 15% de pago del impuesto a la renta. Para el presente ejercicio económico se mantiene esta disposición, debiendo cumplirse con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2003.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. 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.

3.1.2. 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.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera en sus registros como efectivo y sus equivalentes a los valores que mantiene como fondos menores, por las recaudaciones pendientes de depósito, así como los recursos que se mantienen en los diferentes bancos con los que opera.

3.2.2. Control y valuación de Inventarios.- El grupo de los inventarios se encuentran clasificados en cuentas que corresponden a los materiales y suministros necesarios para la elaboración de cuadernos y útiles escolares, así como los productos en proceso y 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.

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

3.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de origen o adquisición, ajustándose por efectos de depreciación de los mismos a los porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el procedimiento de línea recta, así:

Edificios	5%
Galpones	5%
Maquinaria	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	20%

3.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplicó el 1%, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo, las indemnizaciones por jubilación y desahucio se han basado al cálculo actuarial de la empresa Logaritmo. Las demás provisiones se basan al principio de realización.

3.2.5. Tarifa 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

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos en efectivo que maneja la compañía por operaciones corrientes y por fondos de caja para gastos menores, presentan al 31 de diciembre los siguientes saldos:

CAJA		71.868,36
Caja General	71.788,36	
Caja Chica	80,00	
BANCOS		111.883,09
Banco Produbanco 8001060-1	55.345,19	
Banco Produbank 500003	50.199,77	
Banco Pichincha 97390035-0	6.338,13	
Suman:		<u>183.751,45</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar por actividades comerciales reflejan los saldos al 31 de Diciembre del 2002 con los siguientes valores:

Imporsopapel	7.221,96
Papelería Mantilla	2.197,00
Efraín Romero	26056,62
Dilipa	37.970,23
Horacio Regalado	8.739,92
Su Librería	10.380,72
Librería Atlántida	4.465,61
Librería Gaby	2.399,90
Librería Universal	1.839,64
Nelly Gómez	1.804,54
Picomsa	6.470,64
Compapel	42.310,00
Leibet S.A.	9.651,23
Alvaro Yépez	142.500,45
Ecuapapel	44.588,23
María Torres	4.381,22

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

María Rivera	9.614,50
Librería Selecta	1.733,42
Otros de menor cuantía	<u>5.200,91</u>
Subtotal	369.526,74
(-) Prov. Ctas. Icobrables	<u>-5.083,84</u>
Suman:	<u><u>364.442,90</u></u>

Se aplicó la provisión del 1% sobre el saldo de los clientes al cierre del ejercicio según lo determina la ley.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Los créditos pendientes de cancelarse por parte de los trabajadores se presentan al cierre del año 2002 según el siguiente detalle:

Armas Patricio	60,00
Caicedo Hugo	50,00
Escobar Kléber	100,00
Gaibor Eduardo	60,00
Pereira José	80,00
Falcón Rodrigo	533,16
Beltrán Wilson	80,00
Tejada Renato	60,00
Salazar Bolívar	100,00
Otros de menor cuantía	<u>88,00</u>
Suman:	<u><u>1.211,16</u></u>

NOTA 7.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Los valores anticipados a los proveedores por bienes o servicios a recibir a futuro se presentan como sigue:

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

Will	189.947,43
Fernando Vásquez	1.349,28
César Sevilla	6.000,00
Calarias	4.190,00
Ecuaitalmatic	10.645,60
Otros de menor cuantía	<u>1.302,01</u>
Suman:	<u><u>213.434,32</u></u>

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los valores pagados en calidad de anticipos del impuesto a la renta para el año 2002, corresponden a las retenciones que le han sido practicadas a la empresa, y los anticipos calculados según la resolución del SRI, sus saldos presentan los siguientes valores al 31 de Diciembre del 2002:

Anticipo Impuesto a la Renta	11.507,91
Impuesto Retenido Pagado	14.102,77
IVA	<u>10.949,81</u>
Suman:	<u><u>36.560,49</u></u>

NOTA 9.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que maneja la compañía para la producción y comercialización al 31 de Diciembre del 2002 se presentan con los saldos que se detallan:

Materiales	744.879,84
Suministros	29.498,70
Productos en Proceso	121.707,90
Productos Terminados	419.905,98
Repuestos y Herramientas	91.987,17
Importaciones en Tránsito	<u>38.010,58</u>
Suman:	<u><u>1.445.990,17</u></u>

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía y que prestan un servicio a ésta, depreciándose en los porcentajes fijados por la ley, reflejan los movimientos y saldos al cierre del año 2002 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	8.482,25	0,00	8.482,25
Construcciones en Curso	4.131,40	190,58	4.321,98
Edificios	21.809,68	0,00	21.809,68
Galpones	6.516,04	0,00	6.516,04
Maquinaria	637.796,18	66.623,00	704.419,18
Vehículos	89.027,63	0,00	89.027,63
Muebles y Enseres	2.629,59	0,00	2.629,59
Equipo de Oficina	26.371,81	-23.144,84	3.226,97
Equipo de Cómputo	0,00	23.583,84	23.583,84
(-) Dep. Acumulada	-546.308,61	-74.008,82	-620.317,43
Suman:	<u>250.455,97</u>	<u>-6.756,24</u>	<u>243.699,73</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones por pagar a corto plazo por préstamos otorgados por instituciones bancarias presentan al 31 de Diciembre del 2001 el saldo que se detalla:

INSTITUCIÓN	PLAZO	OPERACIÓN	VALOR
Pichincha	1 año	56621-9	16.909,79
Provisión Interés al 31/Dic./2001			<u>798,96</u>
Suman:			<u>17.708,75</u>

NOTA 12.- PROVEEDORES

El saldo de los proveedores de bienes y servicios tanto nacionales como extranjeros con los que trabaja la compañía al 31 de Diciembre del 2002 presenta los montos que se detallan a continuación:

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

PROVEEDORES NACIONALES	52.401,85
Organización Com. V. H. Caicedo	18.083,15
Vernaza Grafic	1.524,10
Conpapel	8.416,82
Cooperativa Los Andes	5.740,16
Ideal Alambrec	1.818,18
Alphametal	1.301,69
Cransa	1.327,55
Cursor	2.148,00
Seguros Integral	2.861,21
Cotecna	1.377,74
Cordicargas	2.190,96
Otros de menor valor	<u>5.612,29</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	246.296,71
La Pietra	320,00
Raccolta Molinar	100.982,15
Garrido Printing	86.478,00
Propal S.A.	<u>58.516,56</u>
Suman:	<u><u>298.698,56</u></u>

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

Corresponden a los valores que la compañía adeuda a sus empleados y obreros por sus actividades en relación de dependencia, y por los descuentos que les han sido practicados, al cierre del año 2002 son:

Nóminas por Pagar	17.399,99
Aportes al IESS por Pagar	4.545,74
15% Utilidad a Trabajadores	1.370,29
Comisariato	1.580,32
Farmacia	506,13
Camisería del Salto	844,71
Otros descuentos	<u>149,53</u>
Suman:	<u><u>26.396,71</u></u>

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía tiene con sus socios, cuyos saldos al 31 de diciembre son como sigue:

Nelly de Caicedo	150.201,75
Víctor Hugo Caicedo Mier	287.312,70
Víctor Hugo Caicedo Miño	<u>724.876,00</u>
Suman:	<u><u>1.162.390,45</u></u>

NOTA 15.- PROVISIONES

Forman parte de este grupo de gastos las provisiones de beneficios a los que tienen derecho los trabajadores y que habrán de cancelarse a futuro según las fechas fijadas por el Código de Trabajo, sus saldos al 31 de Diciembre presentan los siguientes valores:

Décimo Tercer Sueldo	1.753,92
Décimo Cuarto Sueldo	1.746,30
Vacaciones	11.964,10
Fondo de Reserva	<u>7.380,71</u>
Suman:	<u><u>22.845,03</u></u>

NOTA 16.- IMPUESTOS RETENIDOS

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:

Impuesto Retenido	415,85
Impuesto Retenido del IVA	<u>937,9</u>
Suman:	<u><u>1.353,75</u></u>

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

NOTA 17.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprende el valor pendiente de pago por la adquisición a crédito de un vehículo, cuyo saldos al 31 de Diciembre del 2002 es como sigue:

Ecuatoriana de Motores	<u>4.164,00</u>
Suman:	<u><u>4.164,00</u></u>

NOTA 18.- PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Corresponde al valor actual que se mantiene como provisión para el pago por jubilación de los empleados, calculado según lo determina la ley, su saldo al cierre del año 2002 es:

Jubilación Patronal	<u><u>54.529,96</u></u>
---------------------	-------------------------

NOTA 19.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cierre del año 2002 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	160,00
Reserva Legal	11.247,78
Reserva Facultativa	7.704,07
Reserva de Capital	506.167,95
Resultados de Ejercicios Anteriores	323.901,37
Utilidad año corriente	<u>69.530,59</u>
Suman:	<u><u>918.711,76</u></u>

La utilidad del ejercicio podrá generar el 15% o 25% de impuesto la renta dependiendo de la decisión de la Junta General de Socios, debiendo aplicar la tarifa del 15% si se reinvierten las utilidades o del 25% en caso de no hacerlo.