



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.

15730



VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.

**Dictamen de los Auditores Independientes y Estados
Financieros a Diciembre 31 del 2002.**



VERNAZA GRAFIC CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2002

INDICE

1. Informe de los auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Resultados
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
Expresado en Dólares Americanos

| ACTIVOS | Notas | |
|----------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | |
| Caja y Bancos | 3 | 376,274.16 |
| Inversiones | 4 | 264,293.68 |
| Clientes | 5 | 552,821.68 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 6 | <u>-4,812.65</u> |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 9,918.50 |
| Anticipos | | 4,367.00 |
| Inventarios | 7 | 300,817.89 |
| Mercaderías en Tránsito | 8 | <u>122,893.76</u> |
| Impuestos Anticipados | 9 | 47,118.31 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | <u><u>1,673,692.33</u></u> |
| <u>ACTIVOS FIJOS</u> | | |
| Activos No Depreciables | 10 | 95,568.06 |
| Activos Depreciables | 11 | 1,970,522.84 |
| Depreciación Acumulada | 11 | <u>-1,260,889.22</u> |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | | <u><u>805,201.68</u></u> |
| <u>OTROS ACTIVOS</u> | | |
| Depósito en Garantía | | <u>2.00</u> |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | <u><u>2.00</u></u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u><u>2,478,896.01</u></u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
Expresado en Dólares Americanos

| PASIVOS | Notas | | |
|--------------------------------------|--------------|------------------|-----------------------------------|
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Cuentas por Pagar | | 1,804.79 | |
| Anticipo Clientes | 12 | 10,093.69 | |
| Beneficios Sociales | 13 | 47,961.14 | |
| Provisión Inversiones | 14 | 20,185.27 | |
| Varios Acreedores | | <u>7,712.02</u> | |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | | <u><u>87,756.91</u></u> |
| <u>PASIVOS LARGO PLAZO</u> | | | |
| Jubilación Patronal | 15 | 119,515.95 | |
| Utilidad No Realiz. Difer. de Cambio | 16 | <u>34,320.25</u> | |
| TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO | | | <u><u>153,836.20</u></u> |
| TOTAL PASIVOS | | | <u><u>241,593.11</u></u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 17 | 1,830,875.00 | |
| Reserva Legal | | 57,316.62 | |
| Reserva Facultativa | | <u>48,963.75</u> | 1,937,155.37 |
| Utilidad del Ejercicio | | | <u>300,147.53</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | | <u><u>2,237,302.90</u></u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | | <u><u>2,478,896.01</u></u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
Expresado en Dólares Americanos

| | Notas | | |
|---------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------|
| Ventas | 18 | 3,456,397.47 | |
| Costo de Ventas | | <u>-2,604,641.22</u> | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | | 851,756.25 |
| Gastos de Ventas | | -343,577.94 | |
| Gastos de Administración | | <u>-264,749.40</u> | <u>-608,327.34</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | | 243,428.91 |
| Ingresos No Operacionales | 19 | 74,821.66 | |
| Egresos No Operacionales | 20 | <u>-18,103.04</u> | <u>56,718.62</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | <u>300,147.53</u> |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2002
Expresado en Dólares Americanos

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | CAPITAL ADICIONAL | RESERVA DE CAPITAL | INTEGRACION AUMENTO DE CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2002 | 1,440,043.00 | 40,828.76 | - | - | 39,410.34 | 168,664.61 | 358,125.65 | 2,047,072.36 |
| Asignación de Utilidad 2001 | - | - | - | - | 17,906.28 | - | -17,906.28 | - |
| Pago Dividendos | - | - | - | - | - | - | -107,437.69 | -107,437.69 |
| Pago Diferencias Aportes IESS | - | - | - | - | - | -2,482.54 | - | -2,482.54 |
| Transferencia de Cuentas | - | -40,828.76 | 40,828.76 | - | - | - | - | - |
| Aportación en Numerario Socios | - | - | - | 3.24 | - | - | - | 3.24 |
| Aumento de Capital | 390,832.00 | - | -40,828.76 | -3.24 | - | -117,218.32 | -232,781.68 | - |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | 300,147.53 | 300,147.53 |
| TOTALES | 1,830,875.00 | - | - | - | 57,316.62 | 48,963.75 | 300,147.53 | 2,237,302.90 |

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas

| | |
|---|-------------------|
| Efectivo Recibido de Clientes | 3,407,353.56 |
| Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados | -3,298,607.94 |
| Rendimientos Financieros | 4,935.03 |
| Intereses Ganados | 3,895.05 |
| Ingresos por Siniestros | 34,714.14 |
| Utilidad Fondo Visión | 3,966.51 |
| Provisión Bancos en Saneamiento | 2,332.89 |
| Otros Ingresos no Operacionales | 24,978.04 |
| Reliquidación de Cobranzas | -3,096.40 |
| Gastos Financieros | -1,914.00 |
| Otros Egresos no Operacionales | <u>-13,092.64</u> |

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **165,464.24**

Flujos de efectivo en actividades de inversión

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Inversiones | -197,030.98 |
| Adquisición de Activos Fijos | -96,577.24 |
| Ventas y / o Bajas de Activos | <u>291.00</u> |

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión **-293,317.22**

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

| | |
|---------------------------|-------------|
| Pago de Dividendos | -107,437.69 |
| Pago Diferencias IESS | -2,482.54 |
| Aumento de Capital Social | <u>3.24</u> |

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento **-109,916.99**

| | |
|---|-------------------|
| Disminución neta de Caja y Equivalentes | -237,769.97 |
| Caja y Equivalentes a Principio de Año | <u>614,044.13</u> |

CAJA Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO **376,274.16**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del Ejercicio 300,147.53

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el
efectivo neto proveniente de operaciones**

Provisión Cuentas Incobrables 490.44
Depreciaciones 124,465.24

Cambios netos en activos y pasivos de operaciones

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes -49,043.91
Aumento Otras Cuentas por Cobrar -5,534.24
Aumento Anticipo Proveedores -3,595.00
Aumento de Inventarios -97,422.47
Disminución Mercaderías en Tránsito 52,702.88
Disminución de Impuestos Anticipados 5,658.00
Disminución de Beneficios Sociales -58,906.09
Disminución en Instituciones Públicas -127,799.18
Aumento Jubilación Patronal 21,154.33
Disminución en Utilidad No Realizada -3,966.51
Aumento Proveedores y Acreedores 5,675.48
Disminución en Provisión Inversiones -2,332.89
Aumento Anticipo de Clientes 3,770.63
Ajustes Totales -134,683.29

EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 165,464.24

**VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002**

NOTA 1 - ACTIVIDAD

El objeto social de la compañía es la elaboración de impresos, de producción propia o bajo pedido; la importación y comercialización de toda clase de maquinarias e implementos para las artes gráficas; papeles, cartulinas, cartones y más afines. Para el cumplimiento de esta finalidad puede realizar actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas, que tengan relación con su objeto.

De conformidad con los estatutos de la compañía, su domicilio es la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador.

Entorno Económico

La economía ecuatoriana experimentó cierta estabilidad debido a la adopción del esquema de dolarización, la recuperación del precio internacional del petróleo, el incremento de las remesas de los ecuatorianos residentes en el exterior, al apoyo recibido del Fondo Monetario Internacional y los Organismos Multilaterales de Crédito; así como, la inversión efectuada en el proceso de construcción del oleoducto de crudos pesados (OCP), todo lo cual ha permitido la recuperación de la economía ecuatoriana, lo que se refleja en el crecimiento del Producto Interno Bruto PIB en relación con el año anterior. A pesar de este crecimiento no se alcanzaron los niveles esperados en razón de que entre los años 1998 y 2000, el PIB se redujo en casi USD 6.000 millones y, prácticamente, todos los sectores de la economía registraron serias contracciones.

En cuanto a la contribución de cada sector al PIB, las actividades agrícolas, la industria y el comercio movieron el 48% de la economía. También se pudo advertir que, durante los últimos cuatro años, el sector agrícola ha sido cada vez menor en su contribución al PIB, mientras que el sector del comercio va tomando mayor trascendencia.

Sin embargo, la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, de la asistencia inevitable del Fondo Monetario Internacional y del apoyo que el Gobierno Ejecutivo logre del Congreso Nacional y de los sectores productivos y sociales para lograr reformas macroeconómicas y estructurales para atraer la inversión extranjera necesaria para consolidar el esquema monetario adoptado y el crecimiento sostenido de la economía ecuatoriana.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

a. Base de Presentación de los Estados Financieros.

La preparación de los estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002.

c. Equivalentes de Efectivo

La compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en caja y bancos.

d. Inventarios

Los inventarios de la compañía se valoran mediante el método promedio ponderado.

e. Activos Fijos

Los activos fijos se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

f. Patrimonio de los Socios

El movimiento importante que presentan las cuentas de patrimonio se debe al aumento de capital realizado por la compañía, el cual se encuentra debidamente registrado y elevado ha escritura pública. Los saldos de las cuentas del grupo patrimonial y los movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

El desglose es el siguiente:

| Detalle | Valor USD |
|----------------|-------------------|
| Caja Menor | 2,500.00 |
| Caja General | 2,741.52 |
| Bancos | 371,032.64 |
| Total | 376,274.16 |

a.

a. Al 31 de diciembre del 2002 corresponde a 10 cuentas bancarias en 6 instituciones del sistema financiero.

NOTA 4 - INVERSIONES

Este rubro está constituido por las siguientes inversiones a corto plazo:

| No. | Documento | Institución | Emisión | Vcmto. | Valor USD |
|------------|-------------------------|----------------------|----------------|---------------|-------------------|
| - | Depósito a Plazo | Fondo Visión Inc. | 2000 | - | 60,293.68 |
| 107624 | Certificado de Depósito | Unibanco | 23/12/02 | 21/02/03 | 200,000.00 |
| 023043 | Bonos del Estado | Banco Cental Ecuador | 22/05/01 | 22/05/03 | 1,000.00 |
| 023044 | Bonos del Estado | Banco Cental Ecuador | 22/05/01 | 22/05/03 | 1,000.00 |
| 023045 | Bonos del Estado | Banco Cental Ecuador | 22/05/01 | 22/05/03 | 1,000.00 |
| 031856 | Bonos del Estado | Banco Cental Ecuador | 22/05/01 | 22/05/04 | 1,000.00 |
| | Total | | | | 264,293.68 |

a.

a. Corresponde a una inversión en el Banco Popular, entidad financiera intervenida por la Agencia de Garantías de Depósitos, esta situación no asegura la devolución íntegra de los valores invertidos, sin embargo durante el período 2002 se recuperaron USD 6.969,02.

NOTA 5 - CLIENTES

La cartera por cobrar al cierre del período se compone de la siguiente manera:

| Agencia | Valor USD |
|----------------|-------------------|
| Matriz | 317,758.26 |
| Montúfar | 30,864.97 |
| Guayaquil | 204,198.45 |
| Total | 552,821.68 |

NOTA 6 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Durante el ejercicio económico 2002, no se registraron cargos contra la Provisión para Cuentas Incobrables, sin embargo esta reserva se incrementó por USD 490.44 considerando los créditos concedidos en el período, con lo cual se obtuvo un saldo a diciembre 31 del 2002 de USD 4.812,65.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Las existencias al cierre del período se presentan de la siguiente manera:

| Detalle | Valor USD |
|--------------------------|-------------------|
| Materia Prima | 142,681.22 |
| Productos de Importación | 122,087.27 |
| Productos de Imprenta | 31,428.79 |
| Productos de Fundidora | 3,940.59 |
| Productos de Novedades | 680.02 |
| Total | 300,817.89 |

Para determinar el costo de ventas se utiliza el método promedio.

NOTA 8 - MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

El saldo de este rubro está integrado por diecinueve importaciones de varios productos destinados para la producción y maquinarias, necesarias para la elaboración de los diferentes productos que comercializa la compañía. A continuación se detallan las más significativas:

| No. | Proveedor | D.U.I. | Origen | Valor USD |
|--------|----------------------|---------|-----------|-------------------|
| 02/072 | Ace Binding | 1746459 | Hong Kong | 22,549.54 |
| 02/087 | Bleher Folietechnic | 1746461 | Alemania | 14,384.76 |
| 02/102 | World Printing Depot | 1746473 | EEUU | 54,176.32 |
| - | Varias | - | | 31,783.14 |
| | Total | | | 122,893.76 |

NOTA 9 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

| Detalle | Valor USD |
|------------------------------|------------------|
| Crédito Tributario de Iva | 20,957.47 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 26,160.84 |
| Total | 47,118.31 |

NOTA 10 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

El detalle es el siguiente:

| Detalle | Saldo al 01/01/02 | Adiciones | Saldo al 31/12/02 | |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------------|----|
| Terrenos Guayaquil | 4,007.41 | - | 4,007.41 | |
| Terrenos Quito | 50,000.00 | - | 50,000.00 | |
| Construc. Curso Planta | - | 3,340.00 | 3,340.00 | a. |
| Construc. Curso Matriz | - | 38,220.65 | 38,220.65 | b. |
| Total | 54,007.41 | 41,560.65 | 95,568.06 | |

a. Proyecto arquitectónico de tres locales comerciales con mezanine en Sangolquí.

b. Proyecto arquitectónico de oficinas en el terrero ubicado en la calle Armero y Avenida Universitaria, contiguo al edificio de la matriz.

NOTA 11 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal e, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de los activos fijos en el período 2002.

El detalle es el siguiente:

| Costo | Saldo al 01/01/2002 | Compras o Transf. | Ventas y/o Bajas | Saldo al 31/12/2002 |
|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| Edificios | 475,799.98 | - | - | 475,799.98 |
| Adecuaciones | 96,897.10 | 291.00 | -291.00 | 96,897.10 |
| Maquinaria y Equipo | 1,010,929.23 | 37,500.00 | | 1,048,429.23 |
| Muebles y Enseres | 187,595.28 | 7,338.59 | -539.03 | 194,394.84 |
| Vehículos | 51,442.48 | | | 51,442.48 |
| Equipos de Computación | 90,313.89 | 9,887.00 | | 100,200.89 |
| Otros Activos | 3,358.32 | | | 3,358.32 |
| TOTAL | 1,916,336.28 | 55,016.59 | -830.03 | 1,970,522.84 |

| Depreciación Acumulada | Saldo al 01/01/2002 | Depreciación en 2002 | Ventas y/o Bajas | Saldo al 31/12/2002 |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| Edificios | 225,617.79 | 23,204.30 | - | 248,822.09 |
| Adecuaciones | 23,858.97 | 4,844.85 | 0.00 | 28,703.82 |
| Maquinaria y Equipo | 649,493.26 | 61,888.95 | 0.00 | 711,382.21 |
| Muebles y Enseres | 156,691.38 | 9,361.00 | -539.03 | 165,513.35 |
| Vehículos | 25,251.58 | 9,347.39 | 0.00 | 34,598.97 |
| Equipos de Computación | 54,873.60 | 15,482.92 | 0.00 | 70,356.52 |
| Otros Activos | 1,176.43 | 335.83 | 0.00 | 1,512.26 |
| TOTAL | 1,136,963.01 | 124,465.24 | -539.03 | 1,260,889.22 |

| | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO FIJO NETO | 779,373.27 | 709,633.62 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|

Adquisiciones más representativas del período:

Adquisición de una Máquina Sakurai modelo Oliver 12 para la Planta, modulares, perchas, archivadores y computador pentium III con impresora para Guayaquil, un servidor para la matriz y una computadora portátil. La venta se refiere a un reloj tarjetero.

NOTA 12 - ANTICIPO CLIENTES

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

| No. | Cientes | Valor USD |
|------------|----------------|------------------|
| 24 | Matriz | 2,838.31 |
| 152 | Montúfar | 1,324.18 |
| 85 | Guayaquil | 5,931.20 |
| 261 | Total | 10,093.69 |

NOTA 13 - BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de este rubro se presenta en el siguiente detalle:

| Detalle | Valor USD |
|----------------------|------------------|
| Sueldos por Pagar | 31,032.24 |
| Décimo Tercer Sueldo | 1,362.57 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 433.88 |
| Fondos de Reserva | 15,132.45 |
| Total | 47,961.14 |

NOTA 14 - PROVISIÓN INVERSIONES

Corresponde a una provisión creada por la compañía para cubrir la posible pérdida de la inversión que se mantiene en el Fondo Visión Inc., explicada en la Nota Financiera No. 4. En el período 2002 se registró un abono a esta cuenta de USD 2.332,89 por la recuperación de parte de la inversión.

NOTA 15 - JUBILACIÓN PATRONAL

Los valores que registra esta cuenta se respaldan en base al cálculo actuarial efectuado por la empresa Sociedad Actuarial Arroba Terán Cía. Ltda., y corresponde a los empleados y trabajadores que superan los diez años de servicio en la compañía. Para el año 2002 se determinó un valor a provisionar de USD 22.754,33.

NOTA 16 - UTILIDAD NO REALIZADA POR DIFERENCIA DE CAMBIO

Se refiere al diferencial cambiario originado en períodos anteriores al actualizar la inversión que se mantiene en la institución cuestionada en el sistema financiero. Durante el período 2002 esta cuenta se disminuyó en USD 3.966,51 debido a la recuperación de parte de la inversión.

NOTA 17 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 22'273.000, bajo la denominación de "Vernaza Grafic Cía. Ltda." mediante Escritura Pública celebrada el 8 de septiembre de 1982, ante el Notario Octavo del Cantón Quito, Dr. Guillermo Salem Ribas, se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo de 1983.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 1'830.875, fue celebrado el 17 de julio del 2002, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 4318, tomo 133, el 3 de diciembre del mismo año.

NOTA 18 - VENTAS

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

| Detalle | Valor USD |
|----------------|---------------------|
| Importaciones | 1,793,698.83 |
| Imprenta | 1,909,837.65 |
| Fundidora | 16,634.44 |
| Novedades | 6,833.73 |
| Devoluciones | -76,424.87 |
| Descuentos | -194,182.31 |
| Total | 3,456,397.47 |

NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los ítems que se indican a continuación:

| Detalle | Valor USD | |
|-------------------------------|------------------|----|
| Rendimientos Financieros | 4,935.03 | |
| Intereses Ganados | 3,895.05 | |
| Ingresos por Siniestros | 34,714.14 | a. |
| Indemnizaciones | 365.44 | |
| Utilidad Fondo Visión | 3,966.51 | b. |
| Ganancia Venta Activos Fijos | 200.00 | |
| Provisiones Bcos. Saneamiento | 2,332.89 | b. |
| Varios | 24,412.60 | c. |
| Total | 74,821.66 | |

a. Se refiere a la indemnización por el robo de la mercadería correspondiente a la importación 02/033 de Reeves Brothers.

b. Utilidad generada en la inversión del Fondo Visión Inc. durante el período 2002.

c. En su mayor parte se originó por no cancelar en su totalidad una factura de un courier, además se refiere a devoluciones por siniestros de importaciones, recuperaciones de garantías aduaneras, diferencias de depósitos de clientes, entre otros.

NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de este rubro se presenta de la siguiente manera:

| Detalle | Valor USD | |
|-------------------------|------------------|----|
| Reliquidación Cobranzas | 3,096.40 | |
| Gastos Financieros | 1,914.00 | |
| Varios | 13,092.64 | a. |
| Total | 18,103.04 | |

a. Se refiere a diferencias en los pagos de fletes, importaciones, reposiciones de fondo rotativo, entre otros.

NOTA 21 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar.