

16753



ECUAOFFSET CÍA. LTDA.

30 ENE. 2002

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AÑO 2.000

LUIS SANTANDER S.

Auditorías & Asesorías Contables

R.N.A.E 0235

Valladolid 676 Telfs: 540-365 225-497 09 564-812

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE ECUAOFFSET CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros que se adjuntan de ECUAOFFSET CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

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

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

En mi opinión los estados financieros de Ecuoffset Cía. Ltda. presentan razonablemente aspecto significativo al 31 de Diciembre de 1.999 de acuerdo con los principios de contabilidad de general aceptación (P C G A) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 1.999 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto a las retenciones de impuesto en la fuente, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con esas obligaciones.

Como indica la Nota 19 este año se realizó la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°17, publicada en el registro oficial N° 57 del 13 de abril del año en curso. En conclusión debemos indicar que los estados financieros de Ecuoffset Cía Ltda. , expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 , fecha de transición establecida por la ley, excepto por el ajuste reflejado en la nota 1 (patrimonio de los socios) han sido convertidos a dólares aplicando correctamente la NEC N°17.

Cabe mencionar que, producto de la aplicación de la NEC. 17 la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) arroja un saldo acreedor de 13.083,13 USD insidiendo en la utilidad de 23884,91 USD que declara la compañía.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Santander', written over a horizontal line.

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

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de Caja	2	2.797.90
Cuentas por Cobrar	3	199.463.95
(-) Provisiones Cuentas Incobrables		-2.192.00
Otras Cuentas Por Cobrar	4	11.524.05
Inventarios	5	5.646.94
Impuestos Anticipados	6	4.703.38
Total Activos Corrientes		<u>221.944.22</u>
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	7	
Terrenos		24.895.02
Edificios		68.254.89
Maquinaria y equipo		414.543.42
Muebles y Enseres		10.572.30
Equipos de Computación		48.015.61
Vehículos		12.159.67
Subtotal		<u>553.545.89</u>
(-) Depreciación Acumulada		-224.713.29
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		<u>328.832.60</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>550.776.82</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiros Bancarios	8	21.210.09
Proveedores	9	94.436.48
Otros acreedores	10	29.162.68
IESS e Impuesto Por Pagar	11	5.653.12
Beneficios Sociales	12	2.423.08
Total Pasivos Corrientes		<u>152.885.45</u>
 PASIVOS LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar L/P	13	73.295.45
Obligaciones Bancarias	14	86.081.98
Total Pasivos		<u>159.377.43</u>
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	15	
Capital Social		4.800.00
Reserva Legal		1.692.17
Reserva de Capital		290.814.16
Utilidades Acumuladas		3.693.13
Perdidas Acumuladas		61.475.41
Utilidad del Ejercicio		23.884.91
Patrimonio de los Socios		<u>263.408.96</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>575.671.84</u>

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	NOTAS	
VENTAS	16	662.677.40
(-) COSTO DE VENTAS		-267.934.50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>394.742.90</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-238.111.15
Costos de Producción	183.492.97	
Gasto Administración	34.524.30	
Gastos Generales	20.093.88	
GASTOS DE VENTA		-92.242.94
Honorarios Comisiones Pagadas	82.338.34	
Gastos de Publicidad	5.239.40	
Mant. Y Reparación de Vehículos	1.958.22	
Depreciación de Vehículos	2.147.98	
Gastos Varios	559.00	
INGRESOS NO OPERACIONALES	17	13.772.07
GASTOS NO OPERACIONALES	18	-53.777.94
GASTOS NO DEDUCIBLES		-498.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000		<u>23.884.91</u>

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Balance 2000	AJUSTES POR INFLACION Y BRECHA		BALANCE sin aj. Inf. Y Brec.
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y equivalentes de Caja	2.797.90			2.797.90
Cuentas por Cobrar Clientes	199.463.95			199.463.95
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	-2.192.00			-2.192.00
Otras Cuentas Por Cobrar	11.524.05			11.524.05
Inventarios	5.646.94			5.646.94
Impuestos Anticipados	4.703.38			4.703.38
Total Activos Corrientes	221.944.22	0.00	0.00	221.944.22
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Terrenos	24.895.02		14.520.48	10.374.54
Edificios	68.254.89		40.137.76	28.117.13
Maquinaria y equipo	414.543.42		178.684.88	235.858.54
Muebles y Enseres	10.572.30		3.608.08	6.964.22
Equipos de Computación	48.015.61		23.371.60	24.644.01
Vehículos	12.159.67		5.679.12	6.480.55
Total	578.440.91	0.00	266.001.92	312.438.99
(-) Depreciación Acumulada	-224.713.29	96.198.68		-128.514.61
Total Propiedades Planta y Equipo Neto	353.727.62	96.198.68	266.001.92	183.924.38
TOTAL ACTIVO	575.671.84	96.198.68	266.001.92	405.868.60
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	21.210.09			21.210.09
Proveedores	94.436.48			94.436.48
Otros acreedores	29.162.68			29.162.68
IESS e Impuestos Por Pagar	5.653.12			5.653.12
Beneficios Sociales	2.423.08			2.423.08
	152.885.45	0.00	0.00	152.885.45
PASIVOS LARGO PLAZO				
Cuentas por pagar L/P	73.295.45			73.295.45
Total Pasivos Corrientes	86.081.98			86.081.98
Total Pasivos	312.262.88	0.00	0.00	159.377.43
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital Social	4.800.00			4.800.00
Reserva Legal	1.692.17			1.692.17
Reserva de Capital	263.142.62	290.814.16	27.671.54	0.00
Reserva por R. P.	0.00	27.672.68	130.151.30	102.478.62
Reexpresión M.	0.00	27.672.68	27.672.68	0.00
Utilidades Acumuladas	31.364.67	11.328.24		20.036.43
Perdidas Acumuladas	-61.475.41		15.274.00	-46.201.41
Utilidad del Ejercicio	23.884.91	13.085.00		10.799.91
Patrimonio de los Socios	263.408.96	370.572.76	200.769.52	93.605.72
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	575.671.84	370.572.76	200.769.52	405.868.60

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
(En dólares)

ACTIVOS	Balance 31-Dic-99	B. Histórico 31-Dic-00	Variación
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalentes de Caja	11.841.80	2.797.90	-8.843.70
Cuentas por Cobrar Clientes	47.492.80	199.463.95	151.971.15
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	-1.230.82	-2.192.00	-961.18
Otras Cuentas Por Cobrar	1.521.77	11.524.05	10.002.28
Depósitos en Garantía	124.00	0.00	-124.00
Anticipo a Proveedores	96.00	0.00	-96.00
Inventarios materia Prima	11.255.11	5.646.94	5.608.17
Materia prima en tránsito	273.21	0.00	-273.21
Impuestos anticipados	0.00	4.703.38	4.703.38
Total Activos Corrientes	71.173.68	221.944.22	150.770.54
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	10.374.57	10.374.57	0.00
Edificios e Instalaciones	28.117.14	28.117.14	0.00
Maquinaria y equipo en tránsito	34.285.30	0	-34.285.30
Maquinaria y equipo	145.740.48	235.858.54	90.118.06
Muebles y Enseres	5.997.25	6.964.22	966.97
Equipos de Computación	16.097.42	24.644.01	8.546.59
Vehículos	6.480.52	6.480.55	0.03
Instalaciones y Conexiones	629.92	0.00	-629.92
Total	247.722.61	312.439.03	64.716.42
(-) Depreciación Acumulada	-71.733.15	-128.514.61	-56.781.46
Total Propiedades Planta y Equipo Neto	175.989.46	183.924.42	7.934.96
TOTAL ACTIVOS	247.163.14	405.868.64	158.705.50
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	0	21.210.09	21.210.09
Proveedores	44.428.25	94.436.48	50.008.23
Otros Acreedores	16.037.42	29.162.68	13.125.26
Impuesto Por Pagar	93.72	4.385.92	4.292.20
I.E.S.S Por Pagar	211.17	1.267.20	1.056.03
Sueldos Acumulados por Pagar	896.82	0.00	-896.82
Beneficios Sociales	1.905.01	2.423.08	518.07
Total Pasivos Corrientes	63.572.38	152.885.45	89.313.07
PASIVOS LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar largo plazo	0.00	73.295.45	73.295.45
Obligaciones bancarias L/P	109.068.13	86.081.98	-22.986.15
TOTAL PASIVOS	109.068.13	159.377.43	50.309.30
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	4.800.00	4.800.00	0.00
Reserva Legal	1.692.17	1.692.17	0.00
Reserva de Capital	0.00	0.00	0.00
Reserva por Rev. Patrimonio	109.419.33	102.478.62	-6.940.71
Utilidades Acumuladas	13.095.72	20.036.43	6.940.71
(-) Pérdida del Ejercicio	-54.484.59	0.00	54.484.59
(-) Pérdidas Acumuladas		-46.201.41	-46.201.41
Utilidad del Ejercicio	0.00	10.799.95	10.799.95
Patrimonio de los Socios	74.522.63	93.605.76	19.083.13
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS	247.163.14	405.868.64	158.705.50

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del período 2000 23.884.91

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

Depreciaciones	56.781.46	
Provisión Cuentas Incobrables	961.18	
Amortización de la Pérdida Acumulada	8.282.05	
R.E.I	-13.086.13	
TOTAL		52.938.56

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-151.971.15	
Otras Cuentas por Cobrar	-10.002.28	
Anticipo a Proveedores	96.00	
Inventarios Materia Prima	5.608.17	
Materia Prima en Tránsito	273.21	
Impuestos Anticipados	-4.703.38	
Depósitos en Garantía	124.00	
Proveedores	50.008.29	
Otros Acreedores	13.125.26	
Impuestos por pagar	4.292.20	
IESS por pagar	1.056.03	
Beneficios Sociales	518.07	
Sueldos acumulados por pagar	-896.82	
		-92.472.40

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-15.648.93

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento neto de activos fijos -64.716.42

CAJA NETA UTILIZADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-64.716.42

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiro Bancario 21.210.09

Obligaciones Bancarias -22.983.89

Cuentas por Pagar Largo Plazo 73.295.45

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

71.521.65

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

-8.843.70

(+) Caja y equivalente de caja al principio del año

11.641.60

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

2.797.90

ECUAOFFSET CIA.LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio del año	4.800.00
Movimiento del año	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>4.800.00</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo al inicio del año	1.692.17
Movimiento del año	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.692.17</u>
RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	
Saldo al inicio del año	109.420.46
Ajuste al saldos inicial de utilidades acumuladas	-6.940.72
Efecto neto de aplicación de la NEC 17	106.776.94
Transeferencia a reserva de capital	-209.256.68
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>0.00</u>
REEXPRESIÓN MONETARIA	
Saldo Inicial del año	0.00
Efecto Neto por aplicación de la NEC 17	53.885.94
Transeferencia a cuenta Reserva de Capital	-53.885.94
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>0.00</u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al inicio del año	0.00
Transeferencia desde reserva por revalorización del patrimonio	209.256.68
Transeferencia desde reexpresión monetaria	53.885.94
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>263.142.62</u>
UTILIDADES ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	13.095.72
Ajuste al saldo inicial corrección monetaria año 99	6.940.72
Efecto Neto de aplicación de la NEC 17	11.328.23
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>31.364.67</u>
PÉRDIDAS ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	0.00
Transeferencia desde Pérdida del ejercicio 99	-54.483.46
Efecto Neto de Aplicación de la NEC 17	-15.274.00
Amortización del 20%	8.282.03
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>-61.475.43</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 99	
Saldo inicial	-54.483.46
Transeferencia a Pérdidas acumuladas	54.483.46
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>0.00</u>

**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DEL
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Patrimonio de los socios

Saldo inicial	74.524.89
Efecto neto de aplicación de la NEC 17	156.717.11
Amortización de pérdidas acumuladas	8.282.03
Utilidad del Ejercicio	<u>23.884.93</u>
Total al final del año	263.408.96

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

NOTA # 1. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.-

La Compañía de Responsabilidad Limitada ECUAOFFSET Cía. Ltda. está organizada y opera en el Ecuador desde el 6 de Junio de 1.985; con un capital social inicial de USD 80 y que fue incrementado por medio de escritura pública en 4.720 USD el 23 de Octubre de 1.995 con una máquina de imprimir offset.

La empresa tiene por objeto dedicarse a las ramas de las artes gráficas e impresiones en el territorio nacional.

La políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, son las que están de acuerdo y establecidas con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

VALUACIÓN DE INVENTRIOS.-

Al cierre del ejercicio (31 de diciembre del 2000) los costos de los inventarios de la compañía no exceden al valor del mercado.

No se aplica un método convencional para el avalúo, los inventarios se valoran al precio de compra, es decir cada pedido se encuentra registrado a su valor original, su utilización es independiente de la antigüedad de los pedidos.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Los bienes de propiedad planta y equipo depreciables han sido valorados al costo y corregidos monetariamente mediante la aplicación de la NEC 17.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

DIFERENCIAL CAMBIARIO.-

La compañía refleja un diferencial cambiario de 23.709,87 USD (débito), Está originado por cancelaciones de activos y pasivos en moneda extranjera y es registrado contablemente como una cuenta de resultados .

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.-

La actualización del patrimonio se efectuó utilizando las siguientes bases:

El Capital social y las reservas se corrigieron monetariamente con crédito y débito (brecha 2) a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio y débito o crédito a las cuentas R.E.I. y reexpresión monetaria respectivamente.

En el caso de las Utilidades y Pérdidas acumuladas se corrigieron monetariamente con crédito o débito (brecha2) y débito o crédito (brecha 2) a las mismas cuentas respectivamente y como contrapartida crédito o débito a las cuentas R.E.I. y reexpresión monetaria.

Hemos realizado un ajuste a la cuenta utilidades acumuladas, con el objetivo de registrar correctamente la aplicación de la brecha 1 que estuvo registrada con débito a la cuenta Utilidades Acumuladas y crédito a la cuenta de Rexpresión Monetaria siendo a la inversa.

NOTA # 2.**EQUIVALENTES DE CAJA**

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta equivalentes de Caja es como sigue.

Caja	444.00
Banco Produbanco	1.528.87
Banco Internacional	825.03
TOTAL	<u>2.797.90</u>

NOTA # 3.**CUENTAS POR COBRAR**

A Diciembre 31 del 2.000 el resumen de cuentas por cobrar es como sigue.

Cuentas por cobrar clientes	199.463.95
Provision cuentas incobrables	-2.192.00
TOTAL	<u>197.271.95</u>

ANEXO:

Provisión para Ctas. Dudosas

Saldo al comienzo del Año	-1.230.82
Provisión del año 2.000	-961.18
	<u>-2.192.00</u>

La ley de Régimen Tributario, artículo # 11 establece que se deberá considerar el 1% como provisión de incobrabilidad sobre el saldo del ejercicio del año en curso en relación a los créditos comerciales.

NOTA # 4.**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A Diciembre 31 del 2.000 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar	10.933.61
Anticipo a Proveedores	590.44
TOTAL	<u>11.524.05</u>

NOTA # 5.**INVENTARIOS**

A Diciembre 31 del 2.000 el resumen de inventarios es como sigue:

Inventario de Materia Prima:	
Couche	3131.61
Papel Bond	2515.33
TOTAL	<u>5.646.94</u>

NOTA # 6.**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta gastos anticipados es como sigue.

Retenciones Tributarias en la Fuente	4703.38
TOTAL	<u>4.703.38</u>

NOTA # 7.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

Saldo Inicial	175.359.53
Aumentos	99.631.61
Disminuciones	-34.285.30
Ajustes por inflación y brecha	169.803.13
Depreciación del período	-56.781.35
TOTAL	<u>353.727.62</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES POR INF. Y BRECHA	SALDO AL 31/12/2000
Terrenos	10.374.57	0.00	0.00	14.520.45	24.895.02
Edificios	28.117.14	0.00	0.00	40.137.75	68.254.89
Maquinaria y Equipo	145.740.48	90.118.06	0.00	178.684.88	414.543.42
Muebles y Enseres	5.997.25	966.96	0.00	3.608.09	10.572.30
Vehículos	6.480.52	0.00	0.00	5.679.15	12.159.67
Equipos de Computación	16.097.42	8.546.59	0.00	23.371.60	48.015.61
Maquinaria y Equipo en Tránsito	34.285.30	0.00	34.285.30	0.00	0.00
TOTAL	247.092.68	99.631.61	34.285.30	266.001.92	578.440.91

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	DEPRECIAC. DEL AÑO	DISMINUCION	AJUSTES POR INF. Y BRECHA	SALDO AL 31/12/2000
Edificios	7.353.92	2.559.56	0.00	15.404.83	25.318.31
Maquinaria y Equipo	52.188.72	45.272.90	0.00	67.541.44	165.003.06
Muebles y Enseres	4.328.32	579.65	0.00	1.695.91	6.603.88
Vehículos	186.32	1.823.95	0.00	447.23	2.457.50
Equipos de Computación	7.675.87	6.545.29	0.00	11.109.38	25.330.54
TOTAL	71.733.15	56.781.35	0.00	96.198.79	224.713.29

NOTA # 8.

SOBREGIROS BANCARIOS

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta Sobregiros Bancarios es como sigue:

Banco Guayaquil	21.210.09
TOTAL	<u>21.210.09</u>

NOTA # 9.

PROVEEDORES

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta Proveedores es como sigue:

Proveedores Locales	60.165.41
Proveedores del Exterior	34.271.07
Perez Trading Company	34.271.07
TOTAL	<u>94.436.48</u>

NOTA # 10.**ACREEDORES VARIOS**

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta Varios Acreedores es como sigue:

Otras Cuentas por Pagar	27.261.13
Varios	<u>1.901.58</u>
TOTAL	<u><u>29.162.71</u></u>

NOTA # 11.**I.E.S.S. E IMPUESTOS POR PAGAR**

A Diciembre 31 del 2.000 esta cuenta de obligaciones fiscales por pagar es como sigue:

IMPUESTOS POR PAGAR:

Retenciones en la Fuente	936.05
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	2.915.03
Retenciones del IVA por Pagar	<u>534.84</u>
SUBTOTAL	4.385.92

I.E.S.S. POR PAGAR

Aportes Personales	519.66
Aportes Patronales	685.10
Prestamos Quirpgrafarios	<u>62.44</u>
SUBTOTAL	1.267.20
TOTAL	<u><u>5.653.12</u></u>

NOTA # 12.**BENEFICIOS SOCIALES**

A Diciembre 31 del 2.000 la cuenta de Gastos por Pagar al personal es como sigue:

Décimo Tercer Sueldo	634.37
Décimo Cuarto Sueldo	357.34
Fondos de Reserva	934.23
Vacaciones	182.06
Multas y Otras Retenciones	<u>315.08</u>
TOTAL	<u><u>2.423.08</u></u>

NOTA # 13.**CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

A Diciembre 31 del 2.000 las Cuentas Por Pagar a Largo Plazo es como sigue:

Francisco Mayorga	27.458.09
Patricio Naranjo	25.837.36
Carlos Hidalgo	<u>20.000.00</u>
TOTAL	<u><u>73.295.45</u></u>

NOTA # 14.**OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO**

A Diciembre 31 del 2.000 esta cuenta de obligaciones Bancarias es como sigue:

Banco de Guayaquil	86.081.98
TOTAL	<u><u>86.081.98</u></u>

Se reviso el cuadro de pagos parciales y la unificación de varios créditos con el Banco de Guayaquil.
No se presentan novedades.

NOTA # 15.**PATRIMONIO**

A Diciembre 31 del 2.000 esta cuenta se descompone como sigue:

Capital Social	4.800.00	
Reserva Legal	1.692.17	
Reserva de Capital	263.142.62	
SUBTOTAL		269.634.79
Utilidades Acumuladas	31.364.67	
Pérdidas Acumuladas	-61.475.41	
Utilidad Neta del Ejercicio	23.884.91	
SUBTOTAL		-6.225.83
TOTAL		<u><u>263.408.96</u></u>

NOTAS # 16.**VENTAS**

A Diciembre 31 del 2.000 esta cuenta se descompone como sigue:

Ventas en el País	663.558.75
(-) Devolución en Ventas	-881.35
TOTAL	<u><u>662.677.40</u></u>

Las principales ventas de la empresa están relacionadas con la rama de los Artes Gráficos e Impresiones generando un ingreso al 31/12/00 de \$ 663,370.65

NOTAS # 17.**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de Ingresos no Operacionales es como sigue:

Intereses Ganados	235.37
Resultado por Exposición a la Inflación	13.078.82
Varios	457.88
TOTAL	<u><u>13.772.07</u></u>

NOTAS # 18.**GASTOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de Gastos no Operacionales es como sigue:

Intereses y Comisiones Pagadas	951.00
Sobregiros Contratados	142.93
Intereses Pagados	23.903.32
0.8% Impuesto Circulación Capitales	5.070.82
Gasto Diferencial Cambiario	23.709.87
TOTAL	<u>53.777.94</u>

NOTAS # 19.**APLICACIÓN DE LA NEC 17 (DOLARIZACIÓN)**

Debemos indicar que los estados financieros de Ecuaoftset Cia. Ltda., expresados en dolares al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición establecida por la Ley, han sido convertidos a dólares aplicando la NEC No.17, tomando en consideración el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de Marzo de 1.991 o a la fecha de origen en caso de ser posterior y a la fecha de transición 31 de Marzo del 2.000. La tasa de conversión aplicada fue s/.25.000 por cada dólar. Según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial No.57 del 13 de abril del año 2.000.