

ECUAOFFSET CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA

AÑO 2.002

PACHECO & ASOCIADOS  
Auditorías & Asesorías Contables

R.N.A.E. 407

Páez 370 y Robles Edificio: VALLADOLID Telfs.: 2555-775 Cel.099080003 099698420

10/31  
Javier  
Hernandez

430744 N/P  
No solo  
Directiva.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE 1.4

A los señores Accionistas y directivos de ECUAOFFSET CIA. LTDA.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, que se adjuntan de ECUAOFFSET CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2.002 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoria. 1.6

He realizado mi auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requiere que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa. 1.7  
1.8

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

En mi opinión ECUAOFFSET CIA LTDA., presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.002, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados ( P. C .G .A. ) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.001 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa ha cumplido con sus obligaciones

Quito, 30 de abril del 2003

Atentamente,

  
Lcdo. Victor Pacheco  
R.N.A.E. 407

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31  
DE DICIEMBRE DEL 2002**

3 **NOTA # 1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS**

**a) DESCRIPCION 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 s/. 2.000.000 y que fue incrementado por medio de escritura pública por s/. 118.000.000 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.

3 **NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias. J. 9

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. J. 10

**a).- Preparación de los estados financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los cuáles se fundamentan los estados financieros son llevados en la moneda en curso, esto es en dólares americanos.

**b).- Ingresos por ventas.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizada a la venta al cliente.

**c).- Inventarios.-**

Se encuentran registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor del mercado. Q

**d).- Propiedad Planta y Equipo.-**

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2001 mas las adiciones del año 2002 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

3

**ACTIVOS**

**TASAS**

Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33% ✓
Vehículos	20%

**ECUAOFFSET CIA.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Equivalentes de Caja	-15,077.98	9
Cuentas por Cobrar Clientes	199,004.66	/
Otras Cuentas por Cobrar.	106,834.57	/
(-) Provisiones Cuentas Incobrales	-4,639.39	- 2,977
Inventarios	30,399.16	/
Pagos Anticipados	15,940.08	?
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>332,462.00</b>	

**PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

No Depreciables	24,895.02	
Depreciables	664,377.76	/
<b>TOTAL</b>	<b>689,272.78</b>	/
(-) Depreciación Acumulada	-360,555.02	/
<b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>328,717.76</b>	

**OTROS ACTIVOS**

Otros Activos	8,569.38	/
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>669,749.14</b>	

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar	46,635.80	/
Obligaciones Bancarias.	94,310.24	/
Impuesto I.E.S.S Por Pagar	6,346.28	/
Sueldos - Beneficios Sociales	11,443.25	/
15% Participación Trabajadores	23,903.04	/
Impuesto a la Renta	33,862.64	/
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>216,501.25</b>	

**PASIVOS LARGO PLAZO**

<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>216,501.25</b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital Social	4,800.00	/
Reserva Legal	1,692.17	/
Reserva de Capital	290,814.16	
Utilidades Acumuladas	74,449.69	
Perdidas Acumuladas	-33,572.45	
Utilidad del Ejercicio	115,064.32	
<b>Patrimonio de los SOCIOS</b>	<b>453,247.89</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>669,749.14</b>	

**ECUAOFFSET CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**NOTAS**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas	1,056,992.28
(-) Descuento en Ventas	186.98
<b>VENTAS NETAS</b>	<u>1,056,805.30</u>

Compras	-198,079.74
Costo de Ventas	10,981.00
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>869,706.56</u>

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Costos de Producción <i>GARD?</i>	431,974.15
Gasto Administración	54,619.64
Gastos Generales	97,262.27
	<u>583,856.06</u>

**GASTOS DE VENTA**

Honorarios Comisiones Pagadas	66,436.36
Mant. Y Reparación de Vehículos	6,736.47
Depreciación de Vehículos	15,367.63
Gastos Varios	1,196.83
	<u>89,737.29</u>

**GASTOS FINANCIEROS**

Intereses y Comisiones Bancarias	989.23
Intereses Pagados	22,294.50
	<u>23,283.73</u>

**OTROS INGRESOS/EGRESOS**

Intereses Bancarios	0.52
	<u>0.52</u>

**RESULTADO NETO**

172,830.00 (F)

**ECUAOFFSET CIA.LTDA.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**2002 VS 2001**

	2001	2002	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	6,150.51	-15,077.08	-21,227.59
Cuentas por Cobrar Clientes	184,179.52	199,004.66	14,825.14
Otras Cuentas por Cobrar	15,171.24	106,834.57	91,663.33
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	-3,087.32	-4,639.39	-1,552.07
Inventarios	1,763.90	30,399.16	28,635.26
Pagos Anticipados	9,965.72	15,940.08	5,974.36
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>214,143.57</b>	<b>332,462.00</b>	<b>118,318.43</b>
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			
No Depreciables	24,895.02	24,895.02	0.00
Depreciables	631,524.24	664,378.00	32,853.76
<b>TOTAL</b>	<b>656,419.26</b>	<b>689,273.02</b>	<b>32,853.76</b>
(-) Depreciación Acumulada	-285,738.34	-360,555.02	-74,816.68
<b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>370,680.92</b>	<b>328,718.00</b>	<b>-41,962.92</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros Activos	0.00	8,569.38	8,569.38
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>584,824.49</b>	<b>669,749.38</b>	<b>84,924.89</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar	81,202.94	46,635.80	-34,567.14
Banco Guayaquil	137,195.13	94,310.24	-42,884.89
Impuesto I.E.S.S Por Pagar	5,668.94	6,346.28	677.34
Sueldos - Beneficios Sociales	4,471.92	11,443.25	6,971.33
15% Participación Trabajadores	0.00	23,903.04	23,903.04
Impuesto a la Renta	0.00	33,862.64	33,862.64
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>228,538.93</b>	<b>216,501.25</b>	<b>-12,037.68</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>228,538.93</b>	<b>216,501.25</b>	<b>-12,037.68</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital Social	4,800.00	4,800.00	0.00
Reserva Legal	1,692.17	1,692.17	0.00
Reserva de Capital	290,814.16	290,814.16	0.00
Utilidades Acumuladas	18,795.25	74,449.69	55,654.44
Perdidas Acumuladas	-47,523.93	-33,572.45	13,951.48
Utilidad del Ejercicio 2001	87,708.00	0.00	-87,708.00
(-) Amortización Pérdidas Acumuladas	0.00	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio 2002	0.00	115,064.32	115,064.32
<b>Patrimonio de los SOCIOS</b>	<b>356,285.65</b>	<b>453,247.89</b>	<b>96,962.24</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>584,824.58</b>	<b>669,749.14</b>	<b>84,924.56</b>

ECUAOFFSET CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del período 2002 115,064.00

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

Depreciaciones	74,817.00	
Provisión cuentas incobrables	1,552.00	
Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores.	13,951.48	
<b>TOTAL</b>	<b>90,320.48</b>	<b>90,320.48</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	-14,825.00	
Otras cuentas por cobrar	-91,663.33	
Inventarios	-28,635.00	
Pagos Anticipados.	-5,974.00	
Cuentas por Pagar.	-34,567.00	
Impuestos - I.E.S.S. por Pagar	677.00	
Sueldos - Beneficios Sociales	6,971.00	
15% Utilidades por Pagar.	23,903.00	
Impuesto a la Renta	33,863.00	
<b>TOTAL</b>	<b>-110,250.33</b>	<b>-110,250.33</b>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>95,134.15</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-32,854.00	
Otros Activos	-8,569.00	
<b>TOTAL</b>	<b>-41,423.00</b>	<b>-41,423.00</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Documentos por Pagar L/Plazo	-42,885.00	
Utilidades Acumuladas	55,654.00	
Utilidad del Ejercicio	-87,708.00	
<b>TOTAL</b>	<b>-74,939.00</b>	<b>-74,939.00</b>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-21,227.85</b>

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVAL. DE CAJA**

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	6,151.00	
<b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>6,151.00</b>
		<b>-15,076.85</b>

ECUAOFFSET CIA. LTDA.  
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

NOTAS

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio	4,800.00 ✓
incremento del año	<u>0.00</u>
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	<b>4,800.00</b>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al inicio	290,814.02
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>290,814.02</u></b>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al inicio	1,692.17
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>1,692.17</u></b> ✓

**UTILIDADES ACUMULADAS**

Saldo al inicio del año.	87,708.00
Utilidades Ejercicio 2.001	<u>87,708.00</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>87,708.00</b>

**PERDIDAS ACUMULADAS.**

Saldo al inicio del año.	47,524.00
Amortizacion pérdidas ejercicios anteriores.	<u>-13,951.48</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO.</b>	<b>33,572.52</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.001**

Utilidad del Ejercicio 2.001	87,708.00
15% Participación Utilidades Trabajadores	-13,263.62
25% Impuesto a la Renta.	-18,789.94
Transferencia a Utilidades Acumuladas	<u>-55,654.44</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>0.00</b>

**CALCULO DE PARTICIPACION E IMPTOS.**

Utilidad del Ejercicio 2.002	172,830.00
15% Participación Utilidades Trabajadores	-23,903.04
25% Impuesto a la Renta	-33,862.64
(-) Amortización Acumulada	-13,951.48
Gastos No Deducibles.	475.08
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u>101,587.92</u></b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Utilidad del Ejercicio	101,587.92
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>101,587.92</u></b>

**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Saldo al comienzo del año	356,285.65
(-) Utilidades Ejercicios Anteriores	55,654.44
Pérdidas - Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores.	13,951.48
Utilidad del Ejercicio 2001	-87,708.00
Utilidad del Ejercicio	115,064.32
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	<b><u>453,247.89</u></b>

**NOTA # 3 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

CAJA CHICA		444.00
BANCOS :		<del>-15,621.08</del>
Banco de Guayaquil	-10,833.66	
Produbanco	-4,688.94	
Banco Internacional	1.52	
	<hr/>	
<b>TOTAL</b>		<b><u><u>-15,077.08</u></u></b> ✓

**3 NOTA # 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cientes Locales	199,004.66	✓
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4,639.39	✓
	<hr/>	
<b>TOTAL</b>		<b>194,365.27</b>
ANEXO:		
Provisión Ctas. Incobrables:		
Saldo al comienzo del año	3,087.00	
Provisión del año 2002	1,552.39	
	<hr/>	
<b>TOTAL</b>	<b>4,639.39</b>	

(A) De acuerdo con lo que dispone en Art.11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. ECUAOFFSET CIA.LTDA. Se ha acogido a la disposición anterior y ha hecho una provisión igual al 1% de clientes llegando al saldo de \$ 4.639.39 USD Montó que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

**3 NOTA # 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2.002, esta cuenta incluyen lo siguiente:

<u>050</u>	<b>ANTICIPO Y PRÉSTAMO EMPLEADOS</b>	<b>98,734.45</b>
	Anticipos Varios	<u>98,734.45</u>
	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>469.28</b>
	Otras Ctas. por Cobrar	<u>469.28</u>
	<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>7,630.84</b>
	Anticipos Varios	<u>7,630.84</u>
	<b>TOTAL</b>	<b><u><u>106,834.57</u></u></b> ✓

**NOTA # 6 INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.002, esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima	10,981.00
Importaciones en Tránsito	19,418.16
<b>TOTAL</b>	<b>30,399.16</b>

**NOTA . # 7 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>IMPUESTOS</b>	
Retenciones Tributarias	9,701.43
Crédito Fiscal	5,028.01
Impuestos Pagados por Anticipado	1,210.64
<b>TOTAL</b>	<b>15,940.08</b>

**NOTA # 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2002, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como sigue:

SALDO INICIAL	370,680.92
Adquisiciones	32,853.52
Disminuciones	0.00
Depreciación del Año	-74,816.68
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>328,717.76</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/01	ADQUISICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/02
<b>NO DEPRECIABLES</b>				
Terreno	24,895.02	0.00	0.00	24,895.02
<b>TOTAL</b>	<b>24,895.02</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>24,895.02</b>
<b>DEPRECIABLES</b>				
Edificios	68,254.89	0.00	0.00	68,254.89
Maquinaria y Equipo	422,133.42	17,878.18	0.00	440,011.60
Muebles y Enseres	11,827.39	3,367.77	0.00	15,195.16
Equipo de Información	55,131.01	8,340.57	0.00	63,471.58
Vehículos	74,177.53	3,267.00	0.00	77,444.53
<b>TOTAL</b>	<b>631,524.24</b>	<b>32,853.52</b>	<b>0.00</b>	<b>664,377.76</b>
<b>TOTALPROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>656,419.26</b>	<b>32,853.52</b>	<b>0.00</b>	<b>689,272.76</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO 12/31/01	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 12/31/02
Dep.Acum. Edificios	32,245.70	3,412.74	0.00	35,658.44
Dep.Acum. Maq. Equipo	201,118.93	41,467.12	0.00	242,586.05
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	7,478.33	1,016.37	0.00	8,494.70
Dep.Acum. Equipo de Computación	36,186.16	13,552.82	0.00	49,738.98
Dep.Acum. Vehículos	8,709.22	15,367.63	0.00	24,076.85
	<b>285,738.34</b>	<b>74,816.68</b>	<b>0.00</b>	<b>360,555.02</b>

✓ COMPARAR CON EL OBJETO SOCIAL

NOTA . # 9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

<del>Instrumentos Musicales.</del> ✓	6075.00	
Licencias y Programas	2548.01	
<b>TOTAL</b>	<u>8,623.01</u>	✓ NO USAR

NOTA # 10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Locales	39,419.85	
Otras Cuentas por Pagar	1,963.91	
<del>Otras Acreditore</del>	<del>5,059.04</del>	
	<u>46,635.80</u>	✓

NOTA # 11 OBLIGACIONES BANCARIAS.

Al 31 de Diciembre del 2002 la cuenta obligaciones bancarias incluye lo siguiente:

<del>Obligaciones Bancarias</del>	<u>94,310.24</u>	
	<u>94,310.24</u>	✓

NOTA # 12 IMPUESTOS - I.E.S.S. POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>IMPUESTOS:</b> ✓		4,160.58
Retención en la Fuente	585.07	
Impuesto al valor Agregado	2,581.00	
Retención Iva por Pagar	<u>994.51</u>	
<b>I.E.S.S.</b>		2,185.70
Aportes Personales	721.15	
Aportes Patronales	929.32	
Préstamos I.E.S.S.	<u>535.23</u>	
<b>TOTAL</b>		<u>6,346.28</u>

NOTA # 13 SUELDOS - BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta de Gastos por Pagar al personal incluye lo siguiente:

Sueldos Acumulados por Pagar	3,548.00	
Décimo Tercer Sueldo	1,061.32	
Décimo Cuarto Sueldo	374.83	
Fondos de Reserva	3318.37	
Vacaciones	182.06	
Multas y Otras Retenciones	<u>2958.67</u>	
<b>TOTAL</b>		<u>11,443.25</u>

## NOTA # 14

## CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2001

Al 31 de Diciembre del 2002 la Conciliación Tributaria incluye lo siguiente:

Utilidad del Ejercicio <i>Contable</i>	172,830.00
(-) Amortización de Pérdidas	13,951.48
UTILIDAD NETA	<u>158,878.52</u>
(+) Gastos no deducibles	475.08
Utilidad Antes de Participación:	<u>159,353.60</u>
(-) 5% Participación Empleados	23,903.04 ✓
UTILIDAD GRAVABLE	135,450.56
(-) 25% Impuesto a la Renta:	33,862.64 ✓
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:	<u><u>101,587.92</u></u>

## NOTA # 15

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de elaboración de este informe ( 28 de Abril del 2003) no han ocurrido eventos, compromisos ni contingencias que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante que afecte a los resultados de los estados financieros.