

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LA JUNTA DE SOCIOS DE LETRASIGMA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de LETRASIGMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año de 1995.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de LETRASIGMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 como también el estado de resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

Cuenca, mayo 21 del 2003.

  
Alfonso Zúñiga Avila  
Registro de Contador Público 2.171  
Registro de Auditor Externo 085

**BALANCE DE RESULTADOS  
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2001**

<b>VENTAS</b>		<b>1,305,375.74</b>
Ventas de producción	<u>1,305,375.74</u>	
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>589,340.53</b>
Materia prima	196,737.43	
Mano de obra	114,358.37	
Gastos de producción	<u>278,244.73</u>	
U.B. EN VENTAS		<u>716,035.21</u>
<b>INTERESES GANADOS</b>		<b>1,432.72</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>6,976.43</b>
<b>UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS</b>		<b>2,982.49</b>
U.B. TOTAL		<u>727,426.85</u>
<b>COSTOS GENERALES</b>		<b>672,778.75</b>
Gastos de administración	515,515.00	
Gastos de venta	143,591.39	
Gastos financieros	8,546.30	
Diferencia en cambios	1,014.82	
Pérdida en venta de activos fijos	337.00	
Otros Gastos	<u>3,774.24</u>	
		<u>54,648.10</u>
15% Participación a trabajadores		<u>8,197.21</u>
		<u>46,450.89</u>
Utilidad después del 15% de utilidad de empleados	46,450.89	
Gastos no deducibles	<u>4,173.80</u>	
25% Impuestos a la Renta sobre la base	50,624.69	
		<u>12,656.17</u>
		<u>33,794.72</u>
5% Reserva legal		<u>2,322.54</u>
<b>A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL</b>		<b><u>31,472.18</u></b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Utilidad del Periodo	(15,056.32)
Reserva legal	3,211.26
Aumento de capital	19,880.00
Préstamos a largo plazo	60,000.00
Utilidades no distribuidas	11,400.68
<b>PARTIDAS QUE NO UTILIZAN CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Depreciaciones	89,247.11
	<u>168,682.73</u>
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Adición a Propiedad, Plantas y Equipo	197,118.61
Anticipo de gastos	(450.00)
	<u>196,668.61</u>
Disminución en el capital de trabajo	<u>27,985.88</u>
	168,682.73
<b>CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Aumento (Disminucion) en el activo circulante	
Efectivo	105,557.13
Cuentas y Documentos por Cobrar	(269,100.56)
Inventarios	(27,027.33)
Otros activos	(14,576.05)
	<u>(205,146.81)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CIRCULANTE</b>	
Cuentas por pagar	233,132.69
	<u>233,132.69</u>
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<u>27,985.88</u>
	<u><u>205,146.81</u></u>

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**ACTIVO**

<b>DISPONIBLE</b>	<b>VALLAS</b>	<b>MOVILIARIO URBANO</b>	<b>TOTAL</b>
Caja	377.65	20.91	398.56
Caja Chica	208.84	50.00	258.84
Bancos	-162.66	-78.75	-241.41
Inversiones	115.33	5.74	121.07
<b>EXIGIBLE</b>			
Clientes	143,325.48	4,928.00	148,253.48
Otros deudores	29,356.89		29,356.89
Préstamos al personal	887.77	387.50	1,275.27
Anticipo Gastos oficina exterior	129,568.25		129,568.25
Retenciones	0.36		0.36
Reserva para Cuentas Incobrables	-1,433.25		-1,433.25
Anticipo para compras		218.70	218.70
Anticipo de sueldos		2,507.87	2,507.87
<b>REALIZABLE</b>			
Materia prima	18,845.64	9,748.07	28,593.71
Productos en proceso	765.93	11,680.81	12,446.74
<b>FIJO</b>			
Maquinaria	346,682.38	16,504.94	363,187.32
Vehículos	103,789.88		103,789.88
Muebles y enseres	29,281.60	2,039.28	31,320.88
Instalación y adecuación	12,211.22	8,617.18	20,828.40
Vallas	124,862.98		124,862.98
Paradas		93,945.79	93,945.79
<b>DEPRECIACIONES</b>			
Maquinaria	-296,461.30	-1,479.98	-297,941.28
Vehículos	-22,712.93		-22,712.93
Muebles y enseres	-13,026.51	-135.95	-13,162.46
Vallas	-87,546.71		-87,546.71
Instalaciones	-1,851.87	-516.33	-2,368.20
Paradas		-588.03	-588.03
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Pagos anticipados	46,960.06		46,960.06
Cuentas por liquidar	78,390.74	1,331.11	79,721.85
Contratos por liquidar	642,754.34	47,171.60	689,925.94
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Impuestos anticipados		766.18	766.18
	<u>1,285,190.11</u>	<u>197,124.64</u>	<u>1,482,314.75</u>

**PASIVO**

<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>VALLAS</b>	<b>MOVILIARIO URBANO</b>	<b>TOTAL</b>
Cuentas por pagar	113,622.06	10,203.65	123,825.71
Proveedores	27,408.70	9,057.78	36,466.48
Cuentas por liquidar	18,697.35		18,697.35
Proveedores de sitios	11,504.12		11,504.12
Provisiones	41.00	116.73	157.73
Préstamo de socios	180,574.45		180,574.45
Impuestos retenidos	23,511.92	212.83	23,724.75
12 % I.V.A.Retenido	1,390.88	-13,651.32	-12,260.44
Aportes al I.E.S.S.	645.96	-235.56	410.40
Préstamos del I.E.S.S.	-3.78	3.67	-0.11
Documentos por pagar		66,449.96	66,449.96
Sueldos por pagar		-3,530.37	-3,530.37
<b>EXIGIBLE LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por pagar	24,158.71		24,158.71
Ventas por facturar	642,754.34	47,171.60	689,925.94
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	20,000.00		20,000.00
Reserva Legal	9,061.20		9,061.20
Reserva Facultativa	2,102.91		2,102.91
Aporte para futura capitalización	26,461.08		26,461.08
Capital adicional	198,636.10		198,636.10
Utilidades no distribuidas	11,686.77	-286.09	11,400.68
<b>RESULTADOS</b>			
Utilidad del Ejercicio.	<u>77,352.95</u>	<u>-22,704.85</u>	<u>54,648.10</u>
	1,389,606.72	92,808.03	1,482,414.75

## **LETRASIGMA CIA. LTDA..**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

LETRASIGMA CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito el 30 de marzo de 1987, para dedicar su actividad a la fabricación de letras y productos para la publicidad, impresión, rotulación, artes gráficas de oficina, papelería en general, y su producción puede distribuirse dentro del país y la exportación.

#### **2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

##### **2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

##### **2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La Compañía no registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

### 2.3 PRESTAMOS A EMPLEADOS.

Este préstamo está realizado al siguiente personal:

Freddy Toledo	6.25
Luis Zúñiga	112.50
María Teresa de Araujo	257.12
Fernando Chávez	20.00
Freddy Quintana	20.23
Antonio Montenegro	37.50
Walter Herrera	80.00
Francisco Chusin	75.00
Luis Checa	50.00
Willam Torres	166.67
Jimmi Romero	200.00
Juan Manuel Ante	150.00
Pedro Olmedo	100.00
	<hr/>
	1,275.27

### 2.4 ANTICIPO PARA GASTOS DE VIAJE.

Existe un valor entregado a los socios para gastos de promoción en el exterior por motivos de la actividad de la empresa, a los siguientes socios, cuyos valores se liquidarán oportunamente.

Arq. Fernando Laso	59,323.93
Arq. Alfredo Eguiguren	70,244.32
	<hr/>
	129,568.25

### 2.5 CLIENTES.

La cartera pendiente de Cobro a Diciembre 31 del 2001 corresponde a los siguientes clientes; consta en el anexo No. 14

## 2.6 CUENTAS POR PAGAR.

El endeudamiento existente corresponde a varios, cuyo detalle consta en la nota No. 15

## 2.7 PRESTAMO DE SOCIOS.

Este préstamo corresponde a los siguientes socios:

Arq. Fernando Laso	131,256.29
Arq. Alfredo Eguiguren	49,224.23
Sr. Emilio Laso Ch.	46.97
Ing. Fabián Eguiguren	46.96
	<hr/>
	180,574.45

## 2.8 DOCUMENTOS POR PAGAR.

Proinco, \$ 60,000.00 a la tasa de interés del 18% pagadero mensualmente capital e intereses y su último vencimiento es el 4 de marzo del año 2008.

## 2.9 CONTRATOS POR REALIZAR

A medida que los contratos vayan concluyéndose, se liquidan y por consiguiente se elabora la factura de venta.

## 3. PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del Impuesto a la Renta.

## 4. IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.  
Impuesto a la Retención en la Fuente.  
Impuesto al Valor Agregado.

## 5 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

RUBRO	PORCENTAJE
Instalaciones	10%
Maquinaria	10%
Muebles y Enceres	10%
Vehículos	20%
Vallas	10%

## 6. INVENTARIOS.

El inventario de insumos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2001, el valor está considerado al costo promedio de adquisición. Debo informar que la toma física de estos inventarios, se llevó a cabo con el personal de la Compañía sin la concurrencia de Auditoria Externa.

## 7. COSTOS.

Los costos se determinan a nivel total aplicando los insumos de materia prima, mano de obra y los gastos de fabricación.

## 8. CAPITAL.

El Capital social de la Empresa es de \$ 20,000.00 dividido en 2000 participaciones no negociables de \$ 10 cada una integrado de la siguiente manera:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJE
Arq. Alfredo Eguiguren Chiriboga	9,990.00	49.95%
Arq. Fernando Laso Chiriboga	9,990.00	49.95%
Sr. Emilio Laso Chiriboga	10.00	0.05%
Ing. Fabián Eguiguren Chiriboga	10.00	0.05%
TOTAL	20,000.00	100.00%

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

La propiedad, planta y equipo de la Empresa se registra a su costo de adquisición más el incremento por efecto de la corrección monetaria realizado hasta marzo del año 2000.

**10. PROVISION PARA CARGAS SOCIALES.**

La empresa no hizo la correspondiente provisión para atender estos pagos en las fechas respectivas, permitiendo inflar utilidades, 15% participación de utilidades al personal de trabajadores y consecuentemente el impuesto a la renta.

**11. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.**

La empresa ha sido sujeto de intervención tributaria hasta el año de 1995, por los años 1996, 1997 y 1998 ha perdido la acción legal.

**12. VENTAS.**

Por su naturaleza todas sus ventas se realizaron dentro del país.

**13. INDICADORES FINANCIEROS.**

El balance de resultados comparativamente con el año anterior es el siguiente:

	2001	2000	DIFERENCIA	
Ventas	1,305,375.74	785,614.08	519,761.66	66.15%
- Costo de ventas	<u>589,340.53</u>	<u>217,031.30</u>	<u>372,309.23</u>	171.54%
	716,035.21	568,582.78	147,452.43	25.94%
Intereses ganados	1,432.72	2,201.38	-768.66	-34.92%
Diferencia en cambios		31,151.14	-31,151.14	
Utilidad en venta de activos.	2,982.49	7,267.75	-4,285.26	-58.97%
Otros ingresos	<u>6,976.43</u>	<u>172.39</u>	<u>6,804.04</u>	
	727,426.85	609,375.44	118,051.41	
Costos generales	<u>672,778.75</u>	539,957.11	<u>132,821.64</u>	24.59%
Utilidad neta	54,648.10	69,418.33	-14,770.23	-21.28%

Se observa un crecimiento en sus cuentas principales de resultados acentuándose más en el costo de ventas, lo que aumenta un encarecimiento de sus insumos frente al ejercicio del año 2000

El capital de trabajo es del 1.18 a 1 lo que indica no haber tenido dificultad en atender sus compromisos de pago

**NOTA N° 14.- CLIENTES**

Nombre	Valor
INDEGA	2,985.12
DELTA PUBLICIDAD	1,497.15
DEMARURI	29,488.03
VIP PUBLICIDAD	5,901.11
EL COMERCIO	(484.28)
MORISAENZ	2,801.47
BANCO UNION	4,100.10
RIVAS HERRERA	1,827.83
BANCO POPULAR	18,527.10
TANASA	7,840.00
FEBRES CORDERO CIA. COM.	4,307.08
TVENTAS	141.81
CIA CERVEZAS NACIONALES	1,400.00
NESTLE	10,976.00
DACA	5,465.60
QUIFATEX	847.76
SIPIA	3,080.00
PACO MONCAYO	3,000.00
GEANS IMAN	3,920.00
METROPOLITAN TOURING	899.04
YORK ECUADOR	5,348.48
SEGUROS INTEGRAL	4,984.27
CONCLINICA C.A.	19,266.61
PARMALAT	3,920.00
ANDINA ECUATORIANA DE PUBLICIDAD	1,285.20
MCCANN ERICKSON	2,800.00
VIRUMEC S.A.	2,128.00
	<u>148,253.48</u>

**NOTA N° 15.- CUENTAS POR PAGAR**

Nombre	Valor
LUIS VITERI	20,740.38
RAUL NARVAEZ	7.37
TODO PARA EL CONSTRUCTOR	6.20
ELECTRO MOTOR	28.00
EMILIO LASO	(4.16)
CARMEN ILLANES	100.00
SOLVINI	7.84
LUIS PAUCAR	0.04
SEGURO SOCIAL	40.00
NORMA ANAGUANO	2.00
VISER	(0.01)
GALO MONCAYO	1,974.56
MORISAENZ	(201.90)
MORISERVICE	186.22
I.M.L.	4.76
R.P.L.	225.60
EL GRAN LIBRO	(0.04)
XEROX	11,171.01
MUNICIPIO DE QUITO	9.06
BUGGATTI	(64.42)
JORGE CORDOVA	825.00
RECOD SUMINISTROS	(0.01)
TALLERES SAN MIGUEL	26.88
JAVIER CHAEZ	4,102.90
ECCOLVE	89.58
CONECCEL	1,714.82
DR. CLAUDIO MUECKAY	80.00
LUBRICENTRO FENIX	368.94
ELECTROCOMERCIAL SIMON BOLIVAR	4.75
VUTEK INC.	515.55
GRUAS AZAR	1,545.60
JUAN MONTAÑO	258.13
MANUEL CASTILLA	11,171.17
HERRABRO	13,631.23
PROACEG	722.51
PRODUCCIONES SOCIALES	3,566.99
EDISON MIRANDA	20.88
DIEGO LEDESMA	1,039.38
DEMARURI	2,507.76
PRODUCCIONES ITURRALDE	171.70
MEGADATOS	22.40
ADRIANA SANCHEZ	4,815.14
MIGUEL RIVAS	157.89
MC COMPU	348.32

*continúa*

CROMA GRAPH	18.73
MIRES CORTES	(0.01)
MARIA MERCEDES MANTILLA	350.08
SEITUR	433.49
COMPU-KILO	3.76
BRAYZAM	64.42
GUSTAVO PAUCAR	134.00
MARIO LEIVA	425.49
IMPRENTA IDEAS	255.36
ILUMAC	27.20
POSNET	60.21
NESTOR GUANO	25.60
M Y M	22.85
SUMAR	2,756.93
COALSU	35.00
ANGELICA ARANGO	50.80
VIA CORUÑA	15,652.00
GRYA	124.66
CONDEPRO	264.24
CONPER	173.60
IMSA	55.44
HERPRO	804.83
Mc CANNERICKSON	6,660.00
EQUIGRUPO	1,585.21
LORENZO CUSHQUICULLMA	300.00
EDISON SUAREZ	121.80
ALFONSO ZUÑIGA	475.00
MARCELO GAMBOA	23.00
WALTER SAGAL	94.70
JAIME LARA	293.65
CARLOS ALARCON	200.00
HECTOR DONOSO	190.00
EMILIO LASO	56.83
CARMEN IPIALERS	(50.00)
GALO MONCAYO	587.56
XEROX	4,809.36
JORGE CORDOVA	56.83
JAVIER CHAEZ	246.60
MANUEL CASTILLA	417.20
ENRIQUE FIGEROA	56.83
NOTARIA DECIMO QUINTA	24.48
COMDEPRO	59.26
CEMISE	2,352.00
YUN KIM SUCK JUN	80.64
EDISON SUAREZ	1,456.00
EUROTAPE	50.06
	<u>123,825.71</u>