

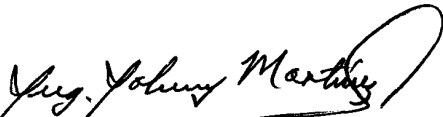
21.234

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores  
De Lito Automática C.A.:

1. He auditado los balances generales adjuntos de Lito Automática C. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros a los que hago mención en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Lito Automática C.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. Durante el ejercicio económico de 2001, la entidad informante no amortizó diferencial cambiario. (Ver nota #7). La resolución # 99 -1 - 3 -3 - 0011 de la Superintendencia de Compañías establece que este diferido será amortizado en un período de hasta cinco años, a partir del siguiente ejercicio económico en que se efectuó el ajuste contable.

5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de LITO AUTOMATICA C. A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



Ing. Com. Johnny Martínez R.  
SC-RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Abril, 1 de 2002

**LITO AUTOMATICA C. A.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

| ACTIVO                                            | NOTAS     | 2001                 | 2000                 |
|---------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                         |           |                      |                      |
| Fondos disponibles                                | 2         | 6,568                | 72,638               |
| Cuentas por cobrar                                | 2 y 4     | 1,069,835            | 470,037              |
| Inventarios                                       | 2 y 5     | 170,378              | 625,379              |
| Gastos prepagados                                 |           | 53,664               | 21,463               |
| Total activo corriente                            |           | <u>1,300,445</u>     | <u>1,209,517</u>     |
| <br>ACTIVO FIJO, neto                             | <br>2 Y 6 | <br><u>44,745</u>    | <br><u>21,209</u>    |
| <br>OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS              | <br>7     | <br>455,617          | <br>543,437          |
| <br>Total activo                                  |           | <br><u>1,800,807</u> | <br><u>1,754,163</u> |
| <br><b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |           |                      |                      |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                         |           |                      |                      |
| Documentos por pagar                              | 8 y 13    | 249,321              | 91,823               |
| Proveedores                                       | 9         | 207,526              | 211,402              |
| Gastos acumulados por pagar                       | 10        | 42,761               | 19,376               |
| Acreedores varios                                 | 11        | 184,600              | 31,405               |
| Anticipo de clientes                              | 12        | 21,980               | 31,569               |
| Total pasivo corriente                            |           | <u>706,188</u>       | <u>385,575</u>       |
| <br>PASIVO A LARGO PLAZO                          | <br>13    | <br>993,277          | <br>1,266,694        |
| <br><b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>          |           |                      |                      |
| Capital social                                    | 2 y 15    | 25,620               | 25,620               |
| Reserva legal                                     | 14 y 15   | 198                  | 198                  |
| Reserva de capital                                | 2 y 15    | 111,000              | 111,000              |
| Resultados de ejercicios anteriores               |           | -36,170              | -44,434              |
| Utilidad del ejercicio                            | 15        | 694                  | 9,510                |
| Patrimonio de los accionistas                     |           | <u>101,342</u>       | <u>101,894</u>       |
| <br>Total pasivo y patrimonio de los accionistas  |           | <br><u>1,800,807</u> | <br><u>1,754,163</u> |

Ver notas a los estados financieros

**LITO AUTOMATICA C. A.**

---

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

(Expresados en U.S. dólares)

|                                         | <b>NOTAS</b> | <b>2001</b>                 | <b>2000</b>                 |
|-----------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| VENTAS NETAS                            | 2            | 2,486,674                   | 2,838,504                   |
| Costo de ventas                         | 2            | <u>1,947,317</u>            | <u>1,684,839</u>            |
| Utilidad bruta                          |              | 539,357                     | 1,153,665                   |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS       |              |                             |                             |
| Gastos de ventas                        |              | 165,901                     | 210,357                     |
| Gastos de administración                |              | <u>222,594</u>              | <u>147,087</u>              |
| Total gastos de administración y ventas |              | <u>388,495</u>              | <u>357,444</u>              |
| UTILIDAD OPERATIVA                      |              | 150,862                     | 796,221                     |
| OTROS (INGRESOS) GASTOS                 |              |                             |                             |
| Gastos financieros                      |              | 149,907                     |                             |
| Otros egresos (ingresos), neto          |              | 261                         | 755,394                     |
| Impuesto a la circulación de capitales  |              |                             | <u>31,317</u>               |
| Total otros egresos (ingresos), neto    |              | <u>150,168</u>              | <u>786,711</u>              |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS             | 2            | 694                         | 9,510                       |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES              |              |                             |                             |
| IMPUESTO A LA RENTA                     |              |                             |                             |
| UTILIDAD NETA                           |              | <u>                    </u> | <u>                    </u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**LITO AUTOMATICA C. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

|                             | Capital Social | Reserva Legal | Res. Por Revalor. | Reserva De Capital | Sup. Rev. Activo Fijo | Reexp. Monetaria | Res. Ejerc. Anter. | Déficit Acumul. | Utilidad (Pérdida) | Total   |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|---------|
| Saldo enero 1, 2000         | 25,620         | 198           | 22,778            |                    | 316                   |                  |                    | -782            | -33,279            | 14,851  |
| Efectos de la Nec 17        |                |               | 53,992            |                    | 352                   | 33,562           | -10,373            |                 |                    | 77,533  |
| Transferencias              |                |               | -76,770           | 111,000            | -668                  | -33,562          | -34,061            | 782             | 33,279             |         |
| Utilidad Neta 2000          |                |               |                   |                    |                       |                  |                    |                 | 9,510              | 9,510   |
| Saldo a diciembre 31, 2000  | 25,620         | 198           | 0                 | 111,000            | 0                     | 0                | -44,434            | 0               | 9,510              | 101,894 |
|                             |                |               |                   |                    |                       |                  |                    |                 |                    |         |
| Utilidad del ejercicio 2001 |                |               |                   |                    |                       |                  |                    |                 | 694                | 694     |
|                             |                |               |                   |                    |                       |                  |                    |                 |                    |         |
| Transferencias              |                |               |                   |                    |                       |                  | 8,264              |                 | -9,510             | -1,246  |
| Saldo a diciembre 31, 2001  | 25,620         | 198           |                   | 111,000            |                       |                  | -36,170            |                 | 694                | 101,342 |

Ver notas a los estados financieros

**LITO AUTOMATICA C. A.**

---

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000**

---

(Expresado en miles de U.S. A. dólares)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cobrado a clientes:

Ventas

Menos: aumento en cuentas por cobrar clientes

Total cobrado a clientes

Pagado a proveedores, costos y gastos neto de gastos que no requieren

Desembolsos de efectivo

(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Aumento) disminución en inventarios

(Aumento) disminución en gastos prepagados

Aumento (disminución) en cuentas por pagar (proveedores)

Aumento (disminución) en gastos acumulados

Aumento (disminución) en acreedores varios

Aumento (disminución) en anticipo de clientes

**Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación****2001****2000**

2,486,674 2,838,504

270,744 90,816

2,215,930 2,747,688

-2,485,980 -2,706,690

-329,054 -186,546

455,001 -104,712

-32,201 0

-3,876 -53,795

23,385 4,158

153,195 -98,324

-9,589 25,101

**-13,189 -373,120****ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra de activo fijo neto

(Aumento) disminución en otros activos

**Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión**

-23,536 -21,209

87,820 147,065

**64,284 125,856****ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento (disminución) en préstamos bancarios a corto plazo

Aumento (disminución) pago de impuestos

Aumento (disminución) en préstamos bancarios a largo plazo

**Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento**

157,498 -242,147

-1,246

-273,417 503,394

**-117,165 261,247**

Aumento (disminución) neta en fondos disponibles

Fondos disponibles al principio del año

Fondos disponibles al fin del año

-66,070 13,983

72,638 58,655

**6,568 72,638**

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1974 bajo la denominación de Lito Automática C. Ltda.. se transformo en Compañía anónima el 1º. De marzo de 1983, el domicilio legal es la ciudad de Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a la producción de formas continuas o formularios sin fin, para uso en las computadoras IBM y todo lo relacionado a producción de imprenta en general.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo adquisición.

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, equipo de laboratorio e instalaciones y 5 para vehículos y equipo electrónico.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

**Reserva Legal** - De acuerdo a la Ley de Compañía hay que apropiar el 10% de utilidad neta anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**Reserva de Capital** - En 2000 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación y no puede ser distribuido como utilidades.

**Reserva por revalorización del patrimonio** - En el 2000 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la Compañía y no puede ser distribuido como utilidad.

**Impuesto a la renta y participación trabajadores** - Al momento de su pago se afecta directamente a utilidades acumuladas.

## 3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es la siguiente:

| <u>Año Terminado</u><br><u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u><br><u>Porcentual</u> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1997                                        | 30                                    |
| 1998                                        | 45                                    |
| 1999                                        | 61                                    |
| 2000                                        | 97                                    |
| 2001                                        | 22                                    |

## 4. CUENTAS POR COBRAR

(U. S. dólares )

|                              | <b>2001</b>      | <b>2000</b>    |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Clientes                     | 554,679          | 285,457        |
| Varios deudores              | 464,845          | 147,500        |
| Impuestos anticipados        | 44,874           | 36,605         |
| Empleados                    | 6,395            | 2,955          |
| Provisión para cuentas malas | 958              | 2,480          |
| Total                        | <u>1,069,835</u> | <u>470,037</u> |



**4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)**

Durante 2001 y 2000 la cuenta provisión para cuentas malas tuvo el siguiente movimiento:  
(U. S. dólares)

|                          | <b>2001</b> | <b>2000</b>  |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Saldo a enero 1          | 2,480       | 1,446        |
| Provisión                | 1,472       | 1,034        |
| Utilización de provisión | 3,264       |              |
| Saldo a diciembre 31     | <u>958</u>  | <u>2,480</u> |

**5. INVENTARIOS**

(U. S. dólares)

|                           | <b>2001</b>    | <b>2000</b>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Materias primas           |                | 401,670        |
| Productos en proceso      | 5,217          | 21,960         |
| Productos terminados      | 32,226         | 90,031         |
| Importaciones en tránsito | 9,718          | 8,174          |
| Suministros y materiales  |                | 21,829         |
| Repuestos y accesorios    |                | 41,498         |
| Otros                     | 123,217        | 41,217         |
| Total                     | <u>170,378</u> | <u>625,379</u> |

**6. ACTIVO FIJO**

(U. S. dólares)

|                    | <b>2001</b>   | <b>2000</b>   |
|--------------------|---------------|---------------|
| Otros activo fijos | 44,745        | 21,209        |
| Total              | <u>44,745</u> | <u>21,209</u> |

**7. OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS**

(U. S. dólares)

|                                       | <b>2001</b>    | <b>2000</b>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Depósitos en garantía                 | 912            | 412            |
| Diferencial cambiario                 | 394,710        | 394,710        |
| Cuentas por cobrar Compañías filiales | 58,395         | 148,177        |
| Aportaciones en asociaciones          | 1,600          |                |
| Inversión a largo plazo               |                |                |
| Falck                                 |                | 138            |
| Total                                 | <u>455,617</u> | <u>543,437</u> |

Diferencial cambiario es amortizado de acuerdo con los términos de la resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Ver párrafo #5 de la opinión del auditor externo.

|                                   |                 |               |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>8. DOCUMENTOS POR PAGAR</b>    | (U. S. dólares) |               |
|                                   | <b>2001</b>     | <b>2000</b>   |
| Bolivariano                       | 42,000          | 81,000        |
| Myer Business Ltda.               | 173,299         |               |
| Intereses y/o comisiones de pago  | 20,200          |               |
| Filanbanco – sobregiro            | 13,822          | 10,823        |
| <b>Total documentos por pagar</b> | <b>249,321</b>  | <b>91,823</b> |

|                          |                 |                |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| <b>9. PROVEEDORES</b>    | (U. S. dólares) |                |
|                          | <b>2001</b>     | <b>2000</b>    |
| Proveedores del exterior | 40,931          | 184,021        |
| Proveedores locales      | 166,595         | 27,381         |
| <b>Total</b>             | <b>207,526</b>  | <b>211,402</b> |

|                                       |                 |               |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>10. GASTOS ACUMULADOS</b>          | (U. S. dólares) |               |
|                                       | <b>2001</b>     | <b>2000</b>   |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | 6,587           | 13,990        |
| Impuestos y contribuciones por pagar  | 36,174          | 5,386         |
| <b>Total</b>                          | <b>42,761</b>   | <b>19,376</b> |

Incluye principalmente los siguientes movimientos, por beneficios sociales :

| RUBROS               | DÉCIMO        |               |                  | TOTAL  |
|----------------------|---------------|---------------|------------------|--------|
|                      | Tercer Sueldo | Cuarto Sueldo | Fondo de Reserva |        |
| Diciembre 31 de 2000 | 368           | 53            | 2,056            | 2,477  |
| Provisiones          | 15,516        | 151           | 14,183           | 29,850 |
| Pagos                | 15,052        | 172           | 9,885            | 25,109 |
| Diciembre 31 de 2000 | 832           | 32            | 6,354            | 7,218  |
| Provisiones          | 16,966        | 221           |                  |        |
| Pagos                | 16,342        | 161           |                  |        |
| Diciembre 31 de 2001 | 1,456         | 92            | 3,569            | 5,117  |

- 11. VARIOS ACREEDORES**  
Representa principalmente servicios adquiridos para el desarrollo de la actividad de la Compañía, los cuales ascienden a U.S. \$ 184,600 en 2001 y U.S. \$ 31,405 en 2000.

- 12. ANTICIPO DE CLIENTES**  
Representa anticipos efectivos entregados por algunos clientes de la Compañía y que son llevados a resultados en la medida que los servicios son realizados, a diciembre 31 de 2001 ascendían a U.S. \$ 21,980 y U.S. \$ 31,569 en 2000.

**13. PASIVO A LARGO PLAZO**

|                                | (U. S. dólares) |           |
|--------------------------------|-----------------|-----------|
|                                | 2001            | 2000      |
| Myer Business Ltda.            | 439,064         |           |
| Maxigraf s. A.                 | 254,512         |           |
| Filanbanco                     |                 | 700,193   |
| Filiales                       |                 | 566,501   |
| Industria Gráfica Rocafuerte   | 44,018          |           |
| Predial Inversiones del Estero | 63,521          |           |
| Goltrade S.A.                  | 38,599          |           |
| Megagraf S.A.                  | 153,563         |           |
| Total                          | 993,277         | 1,266,694 |

Los desembolsos futuros son los siguientes:

| ENTIDAD ACREEDORA   | 2003    | 2004    | 2005    | TOTAL   |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| Myer Business Ltda. | 145,940 | 161,222 | 131,902 | 439,064 |

**14. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que el saldo represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta 1996 han sido revisadas por las autoridades fiscales y no existen glosas pendientes como resultado de estas revisiones.

**16. PASIVOS CONTINGENTES**

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

**17. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (01 de Abril de 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2001.