

21465

**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.708**  
**SC-RNAE- No.078**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** 9 ABR. 2002

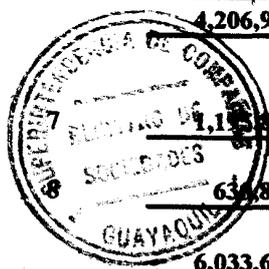
A los Accionistas y la Junta Directiva de  
**PINTURAS UNIDAS S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **PINTURAS UNIDAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PINTURAS UNIDAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **PINTURAS S.A.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

  
**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078**  
**Abril 04 del 2002**  
**Guayaquil, Ecuador**

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

| <u>ACTIVOS</u>                              | <u>NOTAS</u> | <u>Expresado en Dólares</u> |                            |
|---------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                             |              | <u>2001</u>                 | <u>2000</u>                |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                    |              |                             |                            |
| Caja y Equivalente de Caja                  | 2            | 153,594.68                  | 72,284.74                  |
| Inversiones Temporales                      | 3            | 4,759.09                    | 687.18                     |
| Cuentas Por Cobrar                          | 4            | 622,265.43                  | 422,495.59                 |
| Inventarios                                 | 5            | 3,287,696.90                | 2,429,882.72               |
| Otros Activos Corrientes                    | 6            | 138,624.20                  | 66,922.69                  |
| <b>Total Activo Corriente</b>               |              | <b><u>4,206,940.30</u></b>  | <b><u>2,992,272.92</u></b> |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>          |              | <b><u>1,175,884.09</u></b>  | <b><u>1,079,354.94</u></b> |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>                      |              | <b><u>630,865.79</u></b>    | <b><u>667,327.69</u></b>   |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b>TOTAL</b>                                |              | <b><u>6,033,690.18</u></b>  | <b><u>4,738,955.55</u></b> |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>          |              |                             |                            |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                    |              |                             |                            |
| Obligaciones Bancarias                      | 9            | 510,884.37                  | 400,000.00                 |
| Giros y Cobranzas del Exterior              | 10           | 1,967,399.04                | 1,526,004.05               |
| Cuentas por Pagar                           | 11           | 811,879.63                  | 955,875.87                 |
| Varias Cuentas por Pagar                    | 12           | 597,091.57                  | 370,218.18                 |
| Fisco e Instituciones                       | 13           | 146,710.69                  | 151,179.95                 |
| Provisiones Sociales                        | 14           | 124,964.59                  | 71,663.77                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |              | <b><u>4,152,930.24</u></b>  | <b><u>3,474,941.82</u></b> |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>           | 15           | <b><u>234,260.31</u></b>    | <b><u>-0-</u></b>          |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |              |                             |                            |
| Capital Social                              | 16           | 247,114.00                  | 247,114.00                 |
| Reserva Legal, Facultativa                  | 17           | 30,954.32                   | 14,205.47                  |
| Reserva de Capital                          |              | 712,673.95                  | 712,673.95                 |
| Utilidades Acumuladas                       |              | 270,091.71                  | 122,531.82                 |
| Utilidad del Ejercicio, Neto                |              | 385,665.65                  | 167,488.49                 |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>        |              | <b><u>1,646,499.63</u></b>  | <b><u>1,264,013.73</u></b> |
| <br>                                        |              |                             |                            |
| <b>TOTAL</b>                                |              | <b><u>6,033,690.18</u></b>  | <b><u>4,738,955.55</u></b> |



Ver Notas de los Estados Financieros

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

|                                                                         | (DOLARES)                   |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                         | <u>2001</u>                 | <u>2000</u>                 |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                     | <u>15,526,933.24</u>        | <u>13,518,571.22</u>        |
| <b><u>COSTOS DE FABRICACIÓN</u></b>                                     |                             |                             |
| INV. INICIAL DE MATERIA PRIMA                                           | 1,396,750.45                | 985,635.03                  |
| MAS: COMPRAS                                                            | 8,381,746.85                | <u>8,112,890.23</u>         |
| MENOS: INV. FINAL DE MATERIA PRIMA                                      | 9,778,497.30                | 9,098,525.26                |
|                                                                         | <u>1,864,998.68</u>         | <u>1,396,750.45</u>         |
| MATERIA PRIMA CONSUMIDA                                                 | 7,913,498.62                | 7,701,774.81                |
| SUMINISTROS Y MATERIALES                                                | 1,944,753.97                | 1,977,580.02                |
| MANO DE OBRA DIRECTA                                                    | 761,754.40                  | 405,940.77                  |
| GASTOS DE FABRICACIÓN                                                   | <u>500,522.36</u>           | <u>432,063.87</u>           |
| <b>COSTO DE FABRICACIÓN</b>                                             | <b>11,120,529.35</b>        | <b>10,517,359.47</b>        |
| INV. INICIAL P. TERMINADOS                                              | 799,491.67                  | 543,550.72                  |
| MAS: COMPRAS PRODUCTOS TERMINADOS                                       | 946,790.92                  | 665,647.86                  |
| MENOS: INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS                                  | <u>1,249,291.98</u>         | <u>799,491.67</u>           |
| <b>COSTO DE VENTA</b>                                                   | <b><u>11,617,519.96</u></b> | <b><u>10,927,066.38</u></b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTA</b>                                | <b><u>3,909,413.28</u></b>  | <b><u>2,591,504.84</u></b>  |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>                                              |                             |                             |
| VENTAS Y REPARTO                                                        | 2,617,307.85                | 1,623,539.71                |
| ADMINISTRACIÓN                                                          | 455,878.29                  | 367,284.34                  |
| FINANCIEROS                                                             | <u>108,859.84</u>           | <u>8,835.36</u>             |
| <b>UTIL. (PERDIDA) OPERACIONAL</b>                                      | <b>727,367.30</b>           | <b>591,845.43</b>           |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETOS</b>                                  | <b>(189,880.17)</b>         | <b>(329,118.36)</b>         |
| <b>UTIL. (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b> | <b>537,487.13</b>           | <b>262,727.07</b>           |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                                          | 80,623.07                   | 39,409.06                   |
| IMPUESTO RENTA                                                          | <u>71,198.47</u>            | <u>55,829.50</u>            |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                      | <b><u>385,665.65</u></b>    | <b><u>167,488.51</u></b>    |

**Ver Notas de los Estados Financieros**



**29 ABR. 2002**

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DECAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

|                                                              | (DOLARES)           |                   |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                              | <u>2001</u>         | <u>2000</u>       |
| <b><u>FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO NETO:</u></b>           |                     |                   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                                       | 385,665.65          | 167,488.51        |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                              | 220,764.00          | 368,179.61        |
| DISMINUCIÓN PASIVO A LARGO PLAZO                             | -0-                 | 62,988.83         |
| INCREMENTO DEL PASIVO A LARGO PLAZO                          | 234,260.31          | -0-               |
| AJUSTES                                                      | 212,525.31          | -0-               |
| USO UTILIDADES /2000                                         | (3,179.75)          | -0-               |
|                                                              | <u>1,050,035.52</u> | <u>598,656.95</u> |
| <b><u>USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO</u></b>                    |                     |                   |
| COMPRAS ACTIVOS FIJOS                                        | 382,986.53          | 55,284.04         |
| OTROS                                                        | 130,370.03          | 318,552.68        |
|                                                              | <u>536,678.96</u>   | <u>224,820.23</u> |
| <b><u>VARIACIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>        |                     |                   |
|                                                              | <u>536,678.96</u>   | <u>224,820.23</u> |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINANL DEL PERIODO                     | 54,010.06           | (482,668.90)      |
| (-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO                 | (482,668.90)        | (707,489.13)      |
|                                                              | <u>536,678.96</u>   | <u>224,820.23</u> |
| <b><u>CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO MOSTRADOS EN:</u></b> |                     |                   |
| CAJA Y BANCOS                                                | 81,309.94           | (58,912.26)       |
| CUENTAS POR COBRAR                                           | 199,769.84          | 275,138.74        |
| INVENTARIOS                                                  | 857,814.18          | 701,481.91        |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                     | 75,773.42           | 57,535.24         |
| OBLIGACIONES BANCOS Y GIROS DEL EXTERIOR                     | (546,279.71)        | (558,957.43)      |
| CUENTAS POR PAGAR                                            | (131,708.71)        | (191,465.97)      |
|                                                              | <u>536,678.96</u>   | <u>224,820.23</u> |

**Ver Notas de los Estados Financieros**

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000**

|                                                                                                                     | (DOLARES)         |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                     | <u>2001</u>       | <u>2000</u>       |
| <b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>                                                             |                   |                   |
| Utilidad Neta                                                                                                       | 385,665.65        | 167,488.51        |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento: |                   |                   |
| Depreciaciones y Amortizaciones                                                                                     | 220,764.00        | 368,179.61        |
| Disminución del Pasivo a Largo Plazo                                                                                | -0-               | 62,988.83         |
| Incremento del Pasivo a Largo Plazo                                                                                 | 234,260.31        | -0-               |
| Uso Utilidades año/2000                                                                                             | (3,179.75)        | -0-               |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:                                                         |                   |                   |
| Aumentos de Documentos y Ctas. Por Cobrar                                                                           | (199,769.84)      | (275,138.74)      |
| Aumento de Inventarios                                                                                              | (857,814.18)      | (701,481.91)      |
| Aumento en Inversiones Temporales                                                                                   | (4,071.91)        | -0-               |
| Aumentos en Gastos Anticipados                                                                                      | (71,701.51)       | (57,535.24)       |
| Aumento en Obligaciones Bancarias y Giros del Exterior                                                              | 546,279.71        | 558,957.43        |
| Aumentos en Cuentas por Pagar                                                                                       | -0-               | 191,465.97        |
| Disminución en Cuentas por Pagar                                                                                    | (143,996.24)      | -0-               |
| Aumentos en Otras Cuentas por Pagar                                                                                 | 303,027.20        | -0-               |
| Disminución en Provisiones por Pagar                                                                                | (27,322.25)       | -0-               |
| Ajustes por Activos Fijos                                                                                           | 212,893.83        | -0-               |
| Ajuste por Amortización Dif. Cambiario                                                                              | (368.52)          | -0-               |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>                          | <u>594,666.50</u> | <u>314,924.46</u> |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| <b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>                                                                              |                   |                   |
| Compra de Activos Fijos                                                                                             | 382,986.53        | 55,284.04         |
| Otros                                                                                                               | <u>130,370.03</u> | <u>318,552.68</u> |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                         | <u>513,356.56</u> | <u>373,836.72</u> |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| <b><u>NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</u></b>                                                                    |                   |                   |
| Caja y equivalente de Caja al principio del año                                                                     | <u>81,309.94</u>  | (58,912.26)       |
|                                                                                                                     | <u>72,284.74</u>  | <u>131,197.00</u> |
| <br>                                                                                                                |                   |                   |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>                                                                  | <u>153,594.68</u> | <u>72,284.74</u>  |

Ver Notas a los Estados Financieros

**PINTURAS UNIDAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En dólares)**

|                           | <b>CAPITAL<br/>SOCIAL</b> | <b>RESERVA<br/>LEGAL</b> | <b>RSVA. DE<br/>CAPITAL</b> | <b>UTIL. (PERD.)<br/>ACUM</b> | <b>UTIL. (PERD.)<br/>EJERCICIO</b> | <b>TOTAL</b>        |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>DICIEMBRE 31 2000</b>  | 247,114.00                | 14,205.47                | 712,673.95                  | 122,531.82                    | 167,488.49                         | 1,264,013.73        |
| <b>MOVTS. DEL AÑO</b>     |                           |                          |                             |                               |                                    |                     |
| APROPIACION A RSVA. LEGAL | -0-                       | 16,748.85                | -0-                         | -0-                           | (16,748.85)                        | -0-                 |
| USO UTILIDADES AÑO/2000   | -0-                       | -0-                      | -0-                         | -0-                           | (3,179.75)                         | (3,179.75)          |
| TRASPASO A UTILID. ACUM.  | -0-                       | -0-                      | -0-                         | 147,559.89                    | (147,559.89)                       | -0-                 |
| UTILI. AÑO/2001           | -0-                       | -0-                      | -0-                         | -0-                           | 385,665.65                         | 385,665.65          |
| <b>DICIEMBRE 31/2000</b>  | <b>247,114.00</b>         | <b>30,954.32</b>         | <b>712,673.95</b>           | <b>270,091.71</b>             | <b>385,665.65</b>                  | <b>1,646,499.63</b> |

Ver Notas de los Estados Financieros

## **PINTURAS UNIDAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **OBJETO DE LA COMPAÑIA**

**PINTURAS UNIDAS S.A.**, es una compañía anónima que tiene por objeto principal la elaboración y distribución de pinturas en general. La compañía fue constituida en Enero 28 de 1974 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

##### **AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables 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 prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Caja y Equivalentes del Efectivo-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de diciembre del 2000 están valuados como sigue:

Los Inventarios de Materias Primas, Productos Terminados y Materiales están valuados al costo promedio.

Las Importaciones en transito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos.

**Valuación de Propiedades.-** Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres; 10 y 5 para maquinarias y equipos, vehículos y equipos de computación.

**Participación de Trabajadores.-** La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con a tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 15%. La compañía ha decidido capitalizar la utilidad del año. El valor a capitalizar no podrá ser superior a la utilidad después de impuestos y que la escritura de incremento de capital debe ser inscrita en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2002.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada . El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

| <b>AÑO TERMINADO</b><br><b>31 DICIEMBRE</b> | <b>VARIACION</b><br><b>PORCENTUAL</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1998                                        | 45                                    |
| 1999                                        | 61                                    |
| 2000                                        | 91                                    |
| 2001                                        | 22                                    |

**Cargos Diferidos.-** Los cargos diferidos corresponden al Diferencial Cambiario que se ha generado durante el año 1999, según resolución No. 1-2-2-0011 de la Superintendencia de Compañías, el Diferencial Cambiario puede ser activado y amortizado hasta en 5 años a partir del año 2000. En el año 2000 se comenzó la amortización en Línea recta. La compañía no podrá distribuir utilidades acumuladas o del ejercicio a sus accionistas, hasta que se haya amortizado la totalidad del diferencial cambiario.

## NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

|                    | (Dólares)                |                         |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
|                    | <u>2001</u>              | <u>2000</u>             |
| Caja Chica         | 2,822.00                 | 2,122.00                |
| Banco Bolivariano  | 75,165.74                | 2,428.78                |
| Banco del Pacifico | 2,324.46                 | 3,174.94                |
| Banco de Guayaquil | 72,052.07                | -0-                     |
| Banco Citibank     | 1,230.41                 | 64,559.02               |
| <b>TOTAL</b>       | <b><u>153,594.68</u></b> | <b><u>72,284.74</u></b> |

## NOTA 3. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de las Inversiones es como sigue:

|                             | (Dólares)              |                      |
|-----------------------------|------------------------|----------------------|
|                             | <u>2001</u>            | <u>2000</u>          |
| Electroquil, acciones       | 687.18                 | 687.18               |
| Certificados Banco Pacifico | 1,608.55               | -0-                  |
| Otras Inversiones           | 2,463.36               | -0-                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b><u>4,759.09</u></b> | <b><u>687.18</u></b> |

## NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar están constituidos como sigue:

|                                             | (Dólares)                |                          |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                             | <u>2001</u>              | <u>2000</u>              |
| Deudores por Ventas                         | 484,445.47               | 405,520.51               |
| Préstamos y anticipos a empleados y obreros | 81,887.75                | 23,737.68                |
| SRI                                         | -0-                      | 2,463.32                 |
| Otras Cuentas por Cobrar                    | 56,949.89                | -0-                      |
|                                             | <u>623,283.11</u>        | <u>431,721.51</u>        |
| (-) Provisión para Cuentas Dudosas          | (1,017.68)               | (9,225.92)               |
| <b>TOTAL</b>                                | <b><u>622,265.43</u></b> | <b><u>422,495.59</u></b> |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante 2001 fue:

|                     | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Provisión</u> | <u>Ajuste</u>     | <u>Saldo Final</u> |
|---------------------|----------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Cuentas Incobrables | <u>9,225.92</u>      | <u>-0-</u>       | <u>(8,208.24)</u> | <u>1,017.68</u>    |

## NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2001 están constituidos como sigue:

|                           | <b>(Dólares)</b>           |                            |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                           | <u>2001</u>                | <u>2000</u>                |
| Materia Prima             | 1,864,998.68               | 1,396,750.45               |
| Productos Terminados      | 1,249,291.98               | 799,491.67                 |
| Materiales                | 94,863.00                  | 135,868.54                 |
| Importaciones en Tránsito | <u>78,543.24</u>           | <u>97,772.06</u>           |
| <b>TOTAL</b>              | <b><u>3,287,696.90</u></b> | <b><u>2,429,887.72</u></b> |

## NOTA 6. OTRAS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de Otros Activos Corrientes, es como siguen:

|                            | <b>(Dólares)</b>         |                         |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                            | <u>2001</u>              | <u>2000</u>             |
| Pagos Anticipados:         |                          |                         |
| Impuestos                  |                          |                         |
| Impuesto Renta Cia.        | 13,170.18                | -0-                     |
| Retención en la Fuente     | 113,753.58               | 62,682.07               |
| Dif. Reclamo pago indebido | -0-                      | 4,240.62                |
| Otros Pagos Anticipados    | <u>11,700.44</u>         | <u>-0-</u>              |
| <b>TOTAL</b>               | <b><u>138,624.20</u></b> | <b><u>66,922.69</u></b> |

**NOTA 7. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)**

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de las propiedades es como sigue:

|                                  | <u>SALDOS AL</u><br><u>31-12-00</u> | <u>ADICIONES</u>         | <u>AJUSTES</u><br><u>RETIROS</u> | <u>SALDOS AL</u><br><u>31-12-01</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>NO DEPRECIABLES</b>           |                                     |                          |                                  |                                     |
| Terrenos                         | 1,239.98                            | 13,000.00                | (1,239.98)                       | 130,000.00                          |
| Construcción en Curso            | 83,708.29                           | 2,940.00                 | (83,708.29)                      | 2,940.00                            |
| <b>DEPRECIABLES</b>              |                                     |                          |                                  |                                     |
| Edificios                        | 469,823.16                          | -0-                      | -0-                              | 469,823.16                          |
| Instalaciones                    | 415,792.24                          | -0-                      | -0-                              | 415,792.24                          |
| Maquinarias y Equipos            | 1,250,244.38                        | 89,018.95                | -0-                              | 1,339,263.33                        |
| Muebles y Equipos de Computación | 454,673.95                          | 37,477.58                | -0-                              | 492,151.53                          |
| Vehículos                        | 76,473.08                           | 123,550.00               | -0-                              | 200,023.08                          |
|                                  | <u>2,751,955.08</u>                 | <u>382,986.53</u>        | <u>(84,948.27)</u>               | <u>3,049,993.32</u>                 |
| (-) Depreciación Acumulada       | <u>(1,672,600.14)</u>               | <u>(53,563.53)</u>       | <u>(127,945.56)</u>              | <u>(1,854,109.23)</u>               |
| <b>TOTAL</b>                     | <u><b>1,079,354.94</b></u>          | <u><b>329,423.00</b></u> | <u><b>(212,893.83)</b></u>       | <u><b>1,195,884.09</b></u>          |

## NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento es como sigue:

|                             | (Dólares)                |                          |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                             | <u>2001</u>              | <u>2000</u>              |
| Diferencial Cambiario       | 825,026.85               | 825,026.85               |
| Amortización Acumulada      | (324,899.63)             | (157,699.16)             |
|                             | <u>500,127.22</u>        | <u>667,327.69</u>        |
| Ajuste                      | 368.54                   | -0-                      |
| Saldo Diferencial Cambiario | 500,495.76               | 667,327.69               |
| Otros Cargos Diferidos:     |                          |                          |
| Seguros                     | 32,121.94                | -0-                      |
| Intereses                   | 86,037.09                | -0-                      |
| Otros                       | 12,211.00                | -0-                      |
| <b>TOTAL</b>                | <u><b>630,865.79</b></u> | <u><b>667,327.69</b></u> |

## NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2001 incluyen principalmente documentos por pagar a bancos en U.S. Dólares con vencimiento hasta Diciembre 20 del 2002

|                                                                                                            | (Dólares)                |                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                            | <u>2001</u>              | <u>2000</u>              |
| Banco Bolivariano:                                                                                         |                          |                          |
| Operación con una Tasa del 13.75%                                                                          | -0-                      | 400,000.00               |
| Banco Bolivariano Op. No. 19652 Venc. Mayo 13-02<br>Tasa del 14%                                           | 421,233.34               | -0-                      |
| Banco Bolivariano; porción corriente de operación<br>No. 22885, con una tasa del 14%                       | 54,239.28                | -0-                      |
| Banco de Guayaquil; porción corriente de operación<br>De US\$ 130,000.00. Tasa 13% reajutable cada 90 días | 35,412.10                | -0-                      |
| <b>TOTAL</b>                                                                                               | <u><b>510,884.72</b></u> | <u><b>400,000.00</b></u> |

## NOTA 10. GIROS Y COBRANZAS DEL EXTERIOR

|                                                                                                    | (Dólares)                  |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                    | <u>2001</u>                | <u>2000</u>                |
| Al 31 de diciembre del 2001 por Obligaciones con<br>El Exterior por Importación de Materias Primas | 1,961,399.04               | 1,526,004.05               |
| <b>TOTAL</b>                                                                                       | <u><b>1,961,399.04</b></u> | <u><b>1,526,004.05</b></u> |

### NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2001 se componían de lo siguiente:

|                                  | (Dólares)         |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | <u>2001</u>       | <u>2000</u>       |
| Proveedores Locales con facturas | 811,879.63        | 955,875.87        |
| <b>TOTAL</b>                     | <u>811,879.63</u> | <u>955,875.87</u> |

### NOTA 12. VARIAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2001 se componía de lo sigue:

|                         | (Dólares)         |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <u>2001</u>       | <u>2000</u>       |
| Sobregiros Bancarios:   |                   |                   |
| Banco del Pacifico      | -0-               | 65,775.30         |
| Banco Bolivariano       | -0-               | 79,310.62         |
| Gastos Acum. por Pagar  | 17,667.00         | 11,427.24         |
| Acreedores Varios       | 255,037.42        | 100,000.00        |
| Otras Cuentas por Pagar | 324,387.15        | 113,705.02        |
| <b>TOTAL</b>            | <u>597,091.57</u> | <u>370,218.18</u> |

### NOTA 13. FISCOS E INSTITUCIONES

|                                   | (Dólares)         |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | <u>2001</u>       | <u>2000</u>       |
| Impuesto IVA 12%                  | 36,605.89         | 69,632.81         |
| Otras Retenciones (IVA)           | 20,825.35         | 11,565.70         |
| Obligaciones al IESS              | 11,635.84         | 8,983.45          |
| Retenciones en la Fuente          | 6,445.20          | 5,168.49          |
| Impuesto a la Renta Cia. Año 2000 | 71,198.41         | 55,829.50         |
| <b>TOTAL</b>                      | <u>146,710.69</u> | <u>151,179.95</u> |

#### NOTA 14. PROVISIONES SOCIALES

Los Gastos Acumulados al 31 de Diciembre del 2001, se componían de lo siguiente:

|                        | (Dólares)                |                         |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                        | <u>2001</u>              | <u>2000</u>             |
| Décimo Tercer Sueldo   | 7,940.00                 | 3,351.53                |
| Décimo Cuarto Sueldo   | 2,604.85                 | 270.00                  |
| Fondo de Reserva       | 32,783.76                | 20,411.11               |
| Vacaciones             | 1,012.91                 | 8,222.07                |
| 15% Part. Trabajadores | 80,623.07                | 39,409.06               |
| <b>TOTAL</b>           | <b><u>124,964.59</u></b> | <b><u>71,663.77</u></b> |

#### NOTA 15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

|                                          | (Dólares)                |                   |
|------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                          | <u>2001</u>              | <u>2000</u>       |
| Banco Bolivariano: Operación No. 22885   |                          |                   |
| Venc. Agosto 04-03. Tasa 14%             | 95,176.63                | -0-               |
| Banco de Guayaquil: Operación No. 106258 |                          |                   |
| Venc. Julio 04-06. Tasa 13%              | 139,083.68               | -0-               |
| <b>TOTAL</b>                             | <b><u>234,260.31</u></b> | <b><u>-0-</u></b> |

#### NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

|                                       | (Dólares)                | %                 |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Aguirre Rocha Sixto Fernando          | 123,557.00               | 50.00             |
| Vásconez Garcés Bernarndo R.          | 648.48                   | 0.26              |
| Vásconez Garcés Pablo                 | 648.48                   | 0.26              |
| Inmobiliaria Vásconez Garcés "Vasgar" | 122,260.04               | 49.48             |
| <b>TOTAL</b>                          | <b><u>247,114.00</u></b> | <b><u>100</u></b> |

## NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre del 2001 el saldo es de US\$ 30,954.32

## NOTA 15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre el 2001, es como sigue:

|                                                                 |                  | (Dólares)               |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e Impuesto a la Renta |                  | 537,487.13              |
| 15% Participación Trabajadores                                  |                  | <u>80,623.07</u>        |
|                                                                 |                  | <u>456,864.06</u>       |
| Impuesto a la Renta:                                            |                  |                         |
| Util. después de Participación Trabajadores                     |                  | 456,864.06              |
| Gastos No Deducibles                                            |                  | <u>10,675.20</u>        |
| Utilidad Gravable                                               |                  | <u>467,539.26</u>       |
| 15% de 456,864.06                                               | 68,529.61        |                         |
| 25% de 10,675.20                                                | 2,668.80         |                         |
|                                                                 | <u>71,198.41</u> |                         |
| Total Impuesto Renta                                            |                  | 71,198.41               |
| (-) Retenciones en la Fuente                                    |                  | <u>95,843.86</u>        |
| <b>Saldo a favor Contribuyente</b>                              |                  | <u><b>24,645.45</b></u> |

La Provisión del Impuesto a la renta esta calculada a la tasa del 15% porque la compañía ha decidido capitalizar la utilidad del año.

## NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2001 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 20. Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "PINTURAS UNIDAS S.A." al 31 de Diciembre del 2001.

**NOTA 16. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES**

Con la finalidad de presentar los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2001, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, estos incluyen reclasificaciones no contabilizadas en los libros de la compañía a esa fecha. En consecuencia al 31 de diciembre del 2001, los estados financieros difieren de los registros contables según se indica a continuación

| <u>CUENTAS</u>                       | <u>SEGÚN<br/>LIBROS 31-<br/>12-2001</u> | <u>DIFERENCIA</u>         | <u>SEGÚN<br/>INFORME<br/>31-12-2001</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                       |                                         |                           |                                         |
| Caja y Bancos                        | 153,594.68                              |                           | 153,594.68                              |
| Cuentas Por Cobrar                   | 622,265.43                              |                           | 622,265.43                              |
| Inventarios                          | 3,287,696.90                            |                           | 3,287,696.90                            |
| Otros Activos                        | <u>143,383.29</u>                       |                           | <u>143,383.29</u>                       |
| <b>Total Activo Corriente</b>        | <b><u>4,206,940.30</u></b>              |                           | <b><u>4,206,940.30</u></b>              |
| <b>Propiedades, Neto</b>             | <b><u>1,195,884.09</u></b>              |                           | <b><u>1,195,884.09</u></b>              |
| <b>Diferido Neto</b>                 | <b><u>630,865.79</u></b>                |                           | <b><u>630,865.79</u></b>                |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 | <b><u>6,033,690.18</u></b>              |                           | <b><u>6,033,690.18</u></b>              |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>          |                                         |                           |                                         |
| Obligaciones Bancarias               | 421,233.34                              | 89,651.38                 | 510,884.72                              |
| Cuentas por Pagar Exterior           | 1,961,399.04                            |                           | 1,961,399.04                            |
| Otras Cuentas por Pagar              | <u>1,680,646.48</u>                     |                           | <u>1,680,646.48</u>                     |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>        | <b><u>4,063,278.86</u></b>              | <b><u>89,651.38</u></b>   | <b><u>4,152,930.24</u></b>              |
| <b>Pasivo no Corriente</b>           | <b><u>323,911.69</u></b>                | <b><u>(89,651.38)</u></b> | <b><u>234,260.31</u></b>                |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |                                         |                           |                                         |
| Capital Social                       | 247,114.00                              |                           | 247,114.00                              |
| Reserva Legal                        | 30,954.32                               |                           | 30,954.32                               |
| Reserva de Capital                   | 712,673.95                              |                           | 712,673.95                              |
| Utilidades Acumuladas                | 270,091.71                              |                           | 270,091.71                              |
| Utilidad Neta                        | <u>385,665.65</u>                       |                           | <u>385,665.65</u>                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b><u>1,646,499.63</u></b>              |                           | <b><u>1,646,499.63</u></b>              |
| <b>TOTAL PASIVO Y<br/>PATRIMONIO</b> | <b><u>6,033,690.18</u></b>              |                           | <b><u>6,033,690.18</u></b>              |