

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE JUAN MARCET CIA. LTDA.

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de Auditora Externa independiente, número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, contratada por la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. para efectuar la Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2002 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 25 de Septiembre de 2002, presento con fecha de hoy, 2 de Junio de 2003, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha Auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general de la Compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., cortado al 31 de Diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el período iniciado el 1 de Enero de 2002 y terminado el 31 de diciembre de 2002, encontrándolos ajustados a las disposiciones legales aplicables.

La preparación de los Estados Financieros de JUAN MARCET CIA. LTDA. correspondientes al ejercicio económico del 2002 es de responsabilidad de la Administración de la empresa.

La Auditoría del ejercicio económico del 2002, objeto del presente examen, se efectuó de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

La presente Auditoría incluye los aspectos siguientes:

El examen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría, y aquellos otros procedimientos de auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Se evaluó el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de JUAN MARCET CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio económico del 2002 se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. hasta el 31 de Diciembre de 2002 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Guayaquil, 2 de Junio de 2003


MARIANA GALLO DE PEÑA

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO 2002

ACTIVOS

CORRIENTES

CAJA & BANCOS	\$ 1,053,445.36	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 308,710.04	
(-) PROV. CTAS. DUDOSAS	-\$ 17,276.01	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 101,429.98	
INVERSIONES	\$ 366.63	
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 26,130.81	
DEPOSITOS	\$ 18,494.58	
INVENTARIO FINAL	\$ 3,331,835.92	
MERCADERIAS EN TRANSITO	\$ 184,610.14	
DEPOSITOS IMPORTADORA EL ROSADO	\$ 39,643.04	
CREDITO FISCAL IMPUESTOS	\$ 42,067.08	\$ 5,089,457.57

FIJO

MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,109,684.39	
VEHICULOS	\$ 69,748.19	
PARQUEO EDIFICIO SUCRE	\$ 2,539.65	
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 177,592.36	
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 47,154.98	
	\$ 1,406,719.57	
(-)DEPRECIACION DE ACTIVOS	-\$ 717,941.72	\$ 688,777.85

TOTAL ACTIVOS:

\$ 5,778,235.42

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO 2002

PASIVOS

CUENTAS POR PAGAR	\$ 2,001,383.08	
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1,826,798.75	
IMPUESTO VALOR AGREGADO	\$ 45,108.18	
PROV.FONDO JUBILACION	\$ 133,653.75	
PARTICIPACION DE EMPLEADOS	\$ 6,388.60	
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 9,050.51	\$ 4,022,382.87

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	\$ 500,000.00	
RESERVA LEGAL	\$ 14,000.00	
RESERVA FACULTATIVA	\$ 433,398.94	
RESERVA DE CAPITAL	\$ 781,302.08	
PERDIDAS Y GANANCIAS	\$ 27,151.53	\$ 1,755,852.55

TOTAL PASIVOS: \$ 5,778,235.42

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA.LTDA. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2002

VENTAS BRUTAS	\$ 10,350,207.33	
(-) DEVOLUCIONES DE VENTAS	<u>-\$ 473,288.48</u>	
	\$ 9,876,918.85	
OTROS INGRESOS	<u>\$ 15,370.67</u>	\$ 9,892,289.52
<u>COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS</u>		
INVENTARIO INICIAL	\$ 2,380,745.90	
COMPRAS LOCALES	\$ 4,920,313.52	
COMPRAS DEL EXTERIOR	\$ 2,442,623.30	
CORTES DE PAPEL	<u>\$ 63,466.37</u>	
	\$ 9,807,149.09	
(-) INVENTARIO FINAL	<u>-\$ 3,331,835.92</u>	\$ 6,475,313.17
		<u>\$ 3,416,976.35</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 2,950,699.18	
GASTOS DE PUBLICIDAD	\$ 131,477.21	
IMPUESTOS	\$ 37,002.09	
DEPRECIACIONES	\$ 118,360.99	
PERDIDA CREDITOS INCOBRABLES	\$ 3,087.10	
INTERESES PAGADOS	\$ 129,414.14	
PROMOCION SOBRE VENTA	\$ 4,345.00	<u>\$ 3,374,385.71</u>
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		\$ 42,590.64

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA.

POSICION FINANCIERA AÑO 2002

Caja y Bancos	496,545.96
Inversiones temporales	366.63
Cuentas por Cobrar	-315,134.53
Reserva para incobrables	-2,778.31
Otras Cuentas por Cobrar	61,831.90
Anticipos varios	5,482.62
Inventarios	951,090.02
Mercaderías en tránsito	-111,239.17
Impuestos anticipados	-5,975.59
Gastos pagados por anticipado	-49,338.10
Cuentas por Pagar	-600,179.16
Documentos por Pagar	-794,985.36
Provisiones sociales por pagar	0.00
IESS e impuestos	6,024.86
Otras Cuentas por Pagar	-15,439.11
	<hr/>
Disminución en el Capital de Trabajo	-373,727.34
	<hr/> <hr/>
Capital de Trabajo al final del periodo	1,067,441.33
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo	-1,441,168.67
	<hr/>
Variación en el Capital de Trabajo	-373,727.34
	<hr/> <hr/>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO 2001

PATRIMONIO INICIAL		USD \$	1,917,202.50
CAPITAL SOCIAL	USD \$	28,000.00	
RESERVA LEGAL		14,000.00	
RESERVA FACULTATIVA		447,609.65	
OTRAS RESERVAS		781,302.08	
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>646,290.77</u>	
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR			-161,349.95
RESERVA FACULTATIVA	USD \$	-14,210.71	
RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR		-646,290.77	
AUMENTO DE CAPITAL		472,000.00	
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL		<u>27,151.53</u>	
		USD \$	<u>1,755,852.55</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A) IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 18 de Septiembre de 1947 y su objetivo principal consiste en la importación, compra, venta y distribución de artículos de papelería en general.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, en las calles Pedro Carbo # 1015 entre Sucre y Colon. Cuenta además con once sucursales, que están ubicadas en: En la ciudad de Guayaquil: 1) Ciudadela Kennedy Norte, Avenida Francisco de Orellana, entre la Segunda y la Tercera transversal; 2) Ciudadela Alborada, Avenida Guillermo Pareja Rolando y Benjamín Carrión; 3) Ciudadela Los Ceibos, en el Centro Comercial Riocentro; en la Libertad 4) Centro Comercial Paseo Shopping La Península; en la Ciudad de Quito: 5) en las calles Nueve de Octubre y Veintimilla, esquina; 6) en la Avenida Amazonas y El Inca; 7) en la Av. Amazonas y Naciones Unidas, Centro Comercial Iñaquito local 72; 8) Avenida Interoceánica y Primera Intersección, Centro Comercial Vía Cumbaya local 8; en la ciudad de Cuenca: 9) en las calles Huayna-Cápac y Guancayñan; en la ciudad de Manta: 10) en Centro Comercial Paseo Shopping Center local 51; y, en la ciudad de Portoviejo 11) Centro Comercial Riocentro Shopping local 68.

La Junta General de Socios de la Compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. Celebrada el 17 de Agosto de 1998 acordó aumentar su capital de CIEN MILLONES DE SUCRES a SETECIENTOS MILLONES DE SUCRES y reformar sus Estatutos Sociales, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décimo Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el día 24 de Agosto de Agosto de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil, el día 25 de Noviembre de 1998.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Doctor Virgilio Jarrin Acunzo el día 29 de Octubre de 2002 e inscrita el día 23 de diciembre del mismo año, Juan Marcet CIA. LTDA., realizo su aumento de capital por el valor de USD \$ 472,000.00, en la actualidad la compañía mantiene un capital social de USD \$ 500,000.00.

B) RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril de 2000.

La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado, en el cual se registran simultáneamente: facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

C) CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	308,710.04
Otra cuentas por Cobrar		<u>101,429.98</u>
		410,140.02
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		<u>17,276.01</u>
	\$	<u>392,864.01</u>

Cuentas por Cobrar Clientes

La Cuenta por Cobrar - Clientes corresponde al 75.27% de las cuentas por cobrar de JUAN MARCET CIA. LTDA., las que son canceladas en un plazo no mayor de 30 días, por lo que no se les cobra intereses, dándoles el tratamiento asignado de cuentas corrientes, y en muy pocos casos, cuando se vencen los plazos, se les cobra intereses a la tasa vigente a la fecha.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta Otras cuentas por cobrar corresponde al 24.73 % de las cuentas por cobrar de JUAN MARCET CIA. LTDA.

Provisión Cuentas Incobrables

En cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión de cuentas incobrables fue incrementada en \$ 2,778.31, que corresponden al 0.90% del saldo de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de Diciembre del 2001.

Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y a Accionistas

La Cuenta por Cobrar a Compañías Relacionadas y a Accionistas al cierre del presente ejercicio económico mantuvo los siguientes saldos.

EQUIPOS Y PREDIOS CIA. LTDA.	USD \$ 47,500.00
EXTRAPER S.A.	835.13
	<hr/>
	USD \$ 48,335.13

D) INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.- ACCIONES

La compañía JUAN MARCET. CIA. LTDA. no ha realizado inversión alguna durante el presente ejercicio, por lo que mantiene el saldo de \$ 366.63 del ejercicio anterior.

E) INVENTARIOS

Las cuenta de Inventarios al 31 de Diciembre de 2002 mantiene un saldo de \$ 3,516,446.06 y está conformada de la siguiente manera:

Productos terminados	\$	3,331,835.92
Importaciones en Tránsito		<hr/> 184,610.14
TOTAL INVENTARIOS	\$	<hr/> 3,516,446.06

El método de valorización del inventario que tiene JUAN MARCET CIA. LTDA. es el método FIFO (PEPS).

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

F) ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos, Remodelaciones en proceso, Equipos de Computación y otros activos fijos están registrados al costo de adquisición.

Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

G) DEPRECIACIÓN

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son reexpresadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 JUAN MARCET CIA. LTDA. hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Para el ejercicio del año 2002, y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles	5 %
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10 %
Equipo de Cómputo y Software	20 %

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos aplicando el método de línea recta.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

H) ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Al 31 de Diciembre del 2002, las Cuentas de activos fijos consistían en:

Maquinarias, muebles y enseres	USD \$	1,109,684.39
Vehículos		69,748.19
Edificios e instalaciones		2,539.65
Equipos de Cómputo		177,592.36
Equipos de Oficina		<u>47,154.98</u>
TOTAL ACTIVOS	USD \$	1,406,719.57
(- DEPRECIACION ACUMULADA)		<u>717,941.72</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	USD \$	<u>688,033.83</u>

I) OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos, de propiedad de la compañía, que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

J) CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2002, las Cuentas por pagar a corto plazo consistían en:

Proveedores locales	\$	1,745,911.73
Proveedores del exterior		428,275.18
Beneficios por pagar		16,475.19
Retenciones del IVA e IRF		93,787.57
Gastos acumulados por pagar		209,155.88
Obligaciones bancarias		<u>1,395,123.57</u>
	\$	<u>3,888,729.12</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales corresponde al 44.90% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior corresponde al 11.01% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar corresponde al 0.42% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Retenciones del IVA y Retenciones en la fuente

Las cuentas retenciones del IVA y retenciones en la fuente, corresponden al 2.41% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Gastos acumulados por pagar

La cuenta gastos acumulados por pagar corresponde al 5.38% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Obligaciones bancarias

La cuenta Obligaciones bancarias corresponde al 35.88% de las cuentas por pagar a corto plazo.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

JUAN MARCET CIA. LTDA. durante el año 2002 no realizó operaciones con reajuste pactado, salvo las compras que hace a sus proveedores en el exterior y que al cierre del presente ejercicio económico tiene un saldo por pagar de USD \$ 428,275.18.

K) CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Emisión obligaciones a largo plazo

La cuenta por pagar a largo plazo al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo de USD \$ 133.653.75 que corresponde a las provisiones que la compañía realiza para cubrir la jubilación patronal.

L) OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 2002, las Obligaciones bancarias a corto plazo que mantiene la compañía asciende a la suma de USD \$ 1,395,123.57 las mismas que al cierre del ejercicio económico se encuentran vigentes, lo que ocasiono que la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. pague USD \$ 127,226.09 por concepto de intereses.

Las Obligaciones Bancarias que JUAN MARCET CIA. LTDA. mantiene, van de un plazo de 60 días a 120 días, salvo la que se obtuvo con el BANCO INTERNACIONAL que es por el monto de \$ 12,551,68 y es para pagarla en 3 años y la que se obtuvo del Banco de Guayaquil que es por el monto de \$ 5,280.32 y es para pagarla en 18 meses, la tasa de intereses oscila del 8.5 % al 16 % conforme consta en el siguiente cuadro :

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

BANCO		VALOR
LLOYDS BANK	USD \$	441,263.09
BANCO DEL PICHINCHA		50,500.00
BANCO INTERNACIONAL		284,360.48
BANCO CITIBANK		<u>619,000.00</u>
TOTAL	USD \$	1,395,123.57

M) PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

JUAN MARCET CIA. LTDA., realiza mes a mes las provisiones de ley necesarias para atender sus obligaciones correspondientes a las prestaciones y beneficios sociales de los empleados y trabajadores, y hasta el 31 de Diciembre del 2002, ha realizado las siguientes provisiones:

Fondo de Reserva	USD \$	21,305.17
Décimo Tercer Sueldo		5,941.36
Décimo Cuarto Sueldo		5,158.03
		<hr/>
Total.	USD \$	<u>32,404.56</u>
		<hr/> <hr/>

N) PROVISIONES A LARGO PLAZO

Durante el presente ejercicio económico, la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., no ha realizado ninguna provisión, manteniendo los mismos saldos del ejercicio anterior, basándose en el Informe Actuarial de Jubilación Patronal y el Informe Actuarial de Indemnizaciones Laborales, presentados por la compañía ACPROF ACTUARIOS PROFESIONALES CIA. LTDA., con fecha 5 de Diciembre del 2001.

Provisión por jubilación patronal	\$	127,312.59
Provisión por indemnización laboral		<u>6,341.16</u>
	\$	<u>133,653.75</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

O) MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

JUAN MARCET CIA. LTDA., durante el ejercicio económico del año 2002, ha tenido transacciones comerciales con compañías relacionadas por un valor global de \$ 142,103,31.

A continuación se detalla el nombre de las compañías relacionadas con las que realizó transacciones comerciales, la naturaleza de las transacciones, y el valor global de estas:

1. CONTINENTAL DE PREDIOS S.A.- Dio en arriendo a JUAN MARCET CIA: LTDA.

los siguientes locales:

LOCAL KENNEDY NORTE	USD \$	25,000.00
LOCAL BODEGA		13,550.00
LOCAL QUITO "9 DE OCTUBRE"		38,353.31
LOCAL ALBORADA		<u>25,000.00</u>
TOTAL	USD \$	<u>101,903.31</u>

2. EQUIPOS Y PREDIOS CIA. LTDA.- Da en arriendo los siguientes locales :

LOCAL PEDRO CARBO	USD \$	25,900.00
LOCAL QUITO "CUMBAYA"		<u>14,300.00</u>
TOTAL		<u>40,200.00</u>

P) CARGOS DIFERIDOS

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. al cierre del presente ejercicio económico mantiene saldo cero en la cuenta Cargos Diferidos.

Q) PAGOS ANTICIPADOS

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo de USD \$ 16,822.35 en al cuenta Pagos Anticipados.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

R) CAPITAL SOCIAL

Mediante Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. celebrada el 15 de octubre de 2002, resuelven por unanimidad efectuar el Aumento de Capital por el valor de USD \$ 472,000.00, los cuales se generan por reinversión de utilidades no distribuidas del ejercicio económico de 2001 por el valor de USD \$ 457,789.29 y la utilización de la Reserva Facultativa por el valor de USD \$ 14,210.71, teniendo al cierre del presente ejercicio económico USD \$ 500,000.00 de capital social aprobado en la Intendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil.

S) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 5% de la Utilidad neta del año hasta acumular por lo menos el 25% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., en el ejercicio económico del 2002, no efectuó Reserva Legal del Capital Social lo cual establece la Ley de Compañías.

T) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del presente ejercicio asciende a la suma de USD \$ 42,590.64, de los cuales realiza la distribución del 15% para la participación de los trabajadores por la suma de USD \$ 6,388.60 y el pago del 25 % de impuesto a la renta por la suma de USD \$ 9,050.51.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador