



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

16 de Abril del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
Comercializadora de Productos "COPROMAR C.LTDA."

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; Comercializadora de Productos "COPROMAR C.LTDA.", al 31 de diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; Comercializadora de Productos "COPROMAR C.LTDA.", al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

" COPROMAR C.LTDA. "
Comercializadora de Productos C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			4,517.16
Caja y Bancos	3	<u>4,517.16</u>	
EXIGIBLES:			6,464.38
Clas. y Doc. Por Cobrar	4	6,425.04	
Clas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>39.34</u>	
REALIZABLES:			114,780.01
Inventarios	6	<u>114,780.01</u>	
DIFERIDOS:			20,698.81
Pagos Anticipados	-	987.37	
Impuestos Diversos	7	<u>19,711.44</u>	
Total Activo Corriente			<u>146,460.36</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			352,336.43
Bienes Depreciables	9	455,997.73	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	<u>-103,661.30</u>	
DIFERIDO:			191,350.90
Inversiones a l/p.	-	189,666.77	
Otros Activos	-	<u>1,684.13</u>	
Total Activo no Corriente			<u>543,687.33</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>690,147.69</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" COPROMAR C.LTDA. "
Comercializadora de Productos C.Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			235,178.62
Ctas. y Documentos por Pagar	9	93,358.09	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	130,493.34	
Pasivos Acumulados	10	10,002.51	
Impuestos Diversos	7	<u>1,324.68</u>	
			<u>235,178.62</u>
Total Pasivo Corriente			<u>235,178.62</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			160,405.99
Cta. Accionistas o Socios	-	527.85	
Ctas. por Pagar a Largo Plazo	-	<u>159,878.14</u>	
			<u>160,405.99</u>
PATRIMONIO:			294,563.08
Capital Social	-	400.00	
Reserva Legal	-	1,795.61	
Reserva Facultativa	-	45,694.83	
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-	171,892.95	
P/G. Acumuladas	-	87,077.95	
P/G. del Ejercicio	-	<u>7,701.74</u>	
			<u>294,563.08</u>
Total Pasivo no Corriente			<u>454,969.07</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>690,147.69</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" COPROMAR C.LTDA. "
Comercializadora de Productos C.Ltda.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		507,493.67
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		-273,000.04
	Utilidad Bruta	<u>234,493.63</u>
Menos:		
GTOS.DE VENTAS		-142,000.00
	Utilidad Operacional	<u>92,493.63</u>
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-52,181.97
	Utilidad Bruta	<u>40,311.66</u>
Más/Menos:		-32,609.92
GASTOS FINANCIEROS	-10,189.92	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	7,439.88	
OTROS GASTOS (operacionales)	-30,676.19	
RESERVA POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (REI)	816.31	
		<u>7,701.74</u>
	UTILIDAD = BASE IMPONIBLE	<u><u>7,701.74</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" COPROMAR C.LTDA. "
Comercializadora de Productos C.Ltda.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		SUPERAVIT		RESULTADOS	BALANCE
	social	en trámite	legal	facultativa	patrimonial	reexpresión	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	138.28	-	11,129.25		57,319.93	4,180.57	85,151.56	157,919.59
Disminución por Brecha	-30.28	-	-	-	-	-	-	-30.28
Capital en Trámite	-	292.00	-	-	-	-	-	292.00
Disminución Reserva	-	-	-9,333.64	-	-	-	-	-9,333.64
Reserva Facultativa	-	-	-	45,694.83	-	-	-	45,694.83
Reserva Patrimonial	-	-	-	-	114,573.02	-	-	114,573.02
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	-4,180.57	-	-4,180.57
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-18,073.61	-18,073.61
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	7,701.74	7,701.74
Saldos al 31 de diciembre del 2000	108.00	292.00	1,795.61	45,694.83	171,892.95	0.00	74,779.69	294,563.08

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	7,701.74
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	103,661.30
b) Aumentos Ctas.patrimoniales por C.M.	110,392.44
	<u>221,755.48</u>

Deudas a largo plazo	159,878.14
Cta.accionistas o socios	527.85
Capital social	-30.28
Capital en trámite	292.00
Reserva legal	-9,333.64
Reserva facultativa	45,694.83
Resultados acumulados	-18,073.61
	<u>400,710.77</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-394,577.71
Inversiones a largo plazo	-71,145.06
Otros activos	23,953.74
	<u>-441,769.03</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -41,058.26

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	434.57
Ctas. y documentos por cobrar	-4,328.89
Ctas. afiliadas o asociadas	-130,454.00
Inventarios	75,169.07
Pagos anticipados	950.18
Impuestos diversos	18,386.76
Ctras. y documentos por pagar	3,810.26
Pasivos acumulados	-5,026.21
	<u>-5,026.21</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: -41,058.26

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

a) AJUSTES Y CONVERSIÓN A DÓLARES ESTADOUNIDENSES:

Las cuentas de la compañía, que fueron llevados en sucres hasta el 31 de marzo del 2.000 han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante la aplicación y normativas establecidas en la NEC No. 17 "Conversión de los Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Esta norma establece los siguientes procedimientos de ajustes y conversión:

- 1) Ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- 2) Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser positivo, y el 31 de marzo del 2000.
- 3) Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- 4) Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y del resultado del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.00 establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son contabilizadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos correspondan a la corrección del efecto de la brecha entre la inflación y devaluación acumulada, al 31 de diciembre de 1999, y la cuenta de resultado por exposición a la inflación del estado de resultado, cuando se trate de ajustes por inflación y reexpresión por la corrección de brecha entre la inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Con el propósito de la conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior con relación a la depreciación y amortización de estos activos, se basan en el valor histórico o reexpresado de dichos bienes que tenía al 31 de diciembre de 1999, de acuerdo a las normas contables que rigieron a dicha brecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC. No. 17, la contabilidad en dólares se inició con base a la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, por este motivo, para fines de información de los estados de cambio en el patrimonio y del cambio de la situación financiera, la compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales en dichos estados calculados a la tasa de cambio de S/19,525.89 por US\$1.00

b) INVENTARIOS:

Están registrados al costo de adquisición; sin exceder el valor del mercado.

c) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

d) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Instalaciones Eléctricas	10%
Herramientas	10%

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta consistía en:

Bancos		
Bco. Bolivariano		57.09
Bco. de Guayaquil		<u>4,460.07</u>
	B/G	<u>4,517.16</u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. Ctas. y Documentos por Cobrar se forma de la siguiente manera:

Clientes Locales		1,218.67
Laboratorio Bristol	357.86	
Dimensión Gráfica	279.85	
José Holguien R.	122.32	
Diversos	<u>458.64</u>	
Ptmos. y Anticipos Empleados		6,237.04
Carlos Cantos P.	279.00	
Miguel Delgado	200.00	
Gustavo García S.	4,078.68	
William Quinde	213.36	
Diversos	<u>1,466.00</u>	
		7,455.71
Productos Varios		790.75
Menos:		
Provisión Ctas. Incobrables		<u>-1,821.42</u>
	B/G	<u>6,425.04</u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

Materia Prima		50,785.81
Bodega	47,306.14	
En Tránsito	<u>3,479.67</u>	
Materiales y Accesorios		34,062.42
Importación en Tránsito		29,931.78
Ped. 2016	14,525.00	
2017	13,841.38	
2018	<u>1,565.40</u>	
	B/G	<u>114,780.01</u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta consistía en:

Retenciones en la Fuente	
Crédito Tributario	14,925.34
Retención actual	4,774.47
anterior	<u>11.63</u>
	<u>19,711.44</u>
	<u><u>19,711.44</u></u>

B/G - s/d

Retenciones en la Fuente	
1% compra muebles	249.72
1% personeria natural	45.05
1% sociedades	80.05
5% profesionales	6.39
1% arriendo	12.60
100%	<u>917.36</u>
	<u>1,311.17</u>

Jefatura de Renta	
Imptos. a/c. Compañía	<u>13.51</u>
	<u>1,324.68</u>
	<u><u>1,324.68</u></u>

B/G - s/a

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

cuentas	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES				BALANCE	
	salDOS 31/12/99	cargos	créditos	salDOS 31/12/200	salDOS 31/12/99	cargos	créditos		salDOS 31/12/200
NO DEPRECIABLES:									
Montaje Maq.	691.39		-691.39	0.00				0.00	0.00
Inst. en Proceso	153.64		-153.64	0.00				0.00	0.00
subtotal	845.03	0.00	-845.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIABLES:									
Maquinarias y Equipos	98,664.95	299,918.45		398,583.40	-49,388.04		-19,720.50	-69,108.54	329,474.86
Muebles y Enseres	3,573.80	1,641.77		5,215.57	-2,964.72		-1,889.57	-4,854.29	361.28
Vehículos	12,474.96	18,012.74		30,487.70	-6,902.78		-7,465.88	-14,368.66	16,119.04
Instalaciones Eléctricas	7,009.52	446.14		7,455.66	-4,230.86	61.15		-4,169.71	3,285.95
Herramientas	6,140.17	8,115.23		14,255.40	-3,802.01		-7,358.09	-11,160.10	3,095.30
subtotal	127,863.40	328,134.33	0.00	455,997.73	-67,288.41	61.15	-36,434.04	-103,661.30	352,336.43
B/G	128,708.43	328,134.33	-845.03	455,997.73	-67,288.41	61.15	-36,434.04	-103,661.30	352,336.43

9.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Materia Prima		30,870.87
Comercial Stimgraf	6,968.57	
Ecuaflex	4,662.55	
Interoffice	9,667.46	
Andipapel	1,930.17	
Juan Marcet Cía.Ltda.	864.52	
Kuriquimica	466.20	
Editorial Gráfica	3,281.85	
Vernaza Gráfica	1,615.38	
Diversos	<u>1,414.17</u>	
Proveedores de Servicio		3,566.82
Proveedores Suministros		1,808.89
Proveedores del Exterior		55,954.51
Heidelberger Druckmaschinen	40,342.32	
Smurfit Carton	6,805.79	
Recograph International	<u>8,806.40</u>	
Seguros Generales		<u>1,157.00</u>
	B/G	<u>93,358.09</u>

10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. consistía en:

Beneficios Sociales		4,351.51
IESS. - aportes	895.71	
Décimo Tercer Sueldo	269.08	
Décimo Cuarto Sueldo	117.85	
Décimo Quinto Sueldo	15.70	
Fondos de Reserva	1,428.50	
Utilidades a/f. empleados	383.24	
Vacaciones	1,023.19	
Impuesto a la Renta	218.24	
	<hr/>	
Intereses		5,651.00
		<hr/>
	B/G	10,002.51
		<hr/>