

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

COMPAÑÍA

PLÁSTICOS INDUSTRIALES
AMBATEÑOS VILLAGÓMEZ
PIAVICÍA. LTDA.

EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2002

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas

3.2. Notas Relativas a los Balances

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores administradores y socios de la compañía Plásticos Industriales Ambateños Villagómez PIAVI Cia. Ltda.:

Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio de la compañía PLÁSTICOS INDUSTRIALES AMBATEÑOS VILLAGÓMEZ PIAVI CÍA. LTDA., todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2002, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.

La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de exclusiva responsabilidad de la administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre si la estructura y valores presentados en los mismos son razonables, basados en la auditoria practicada.

El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.

Al cierre del año 2002 se da de baja el valor de \$ 235.558,21 de maquinaria y equipo, transacción que no ha podido ser totalmente verificada para determinar su veracidad debido a la falta de un documento en el que se especifique el tipo de maquinaria, su valor de libros y depreciación acumulada, así como de los anexos contables que permitan determinar su correcto registro y si se dio pérdida o utilidad en este movimiento financiero, se amplía más esta información en la Nota 10. Debido a la inexistencia de los documentos respectivos no se pudo verificar la veracidad del valor que se presentan en balances en la cuenta Marcas Anteriores por el monto de \$1.688,86 además de las licencias de Windows y del Software del Paquete Informático de Contabilidad denominado Syco por el valor total de \$ 944,03, Paquete Contable que ha tenido problemas de funcionamiento, por lo que se genera cierta incertidumbre del procesamiento de la información financiera y de su correspondiente salvaguarda a través de los respaldos correspondientes. Debido a que nuestro trabajo de auditoria se efectuó con posterioridad al cierre del periodo auditado no se pudo efectuar la constatación física de los inventarios, y, aplicado otros procedimientos de auditoria no se ha podido determinar la razonabilidad de su saldo de \$ 247.826,93 presentado en balances al cierre del año 2002.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Se presentan duplicados varios registros por problemas en el procesamiento de compras y ventas en el sistema informático, presentándose la declaración del Impuesto al Valor Agregado en Exceso por los montos que se detallan y que son relevantes:

MESES	COMPRAS	VENTAS
Enero	1.125,75	1.408,00
Febrero	18.537,17	
Marzo		18.855,75
Suman:	19.662,92	20.263,75

Se observaron gastos de caja chica que no cuentan con un soporte legal autorizado por el Servicio de Rentas Internas, constituyendo gastos no deducibles del impuesto a la renta, entre estos gastos tenemos:

Viáticos y movilización	152,45
Refrigerios	215,08
Fletes y estibajes	62,00
Mantenimiento de máquinas	135,42
Gratificación Pedro Salamanca	100,00
Juan Cadena, apoyo competencia	80,00
Servicios Ocasionales	246,32
Suministros	279,00
Suman:	1.270,27

Excepto por lo expuesto en los tres párrafos anteriores, nuestra opinión sobre los estados financieros básicos presentados cortados al 31 de Diciembre del 2002 es que reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía PLÁSTICOS INDUSTRIALES AMBATEÑOS VILLAGÓMEZ PIAVI CÍA. LTDA. a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 8 de Junio del 2004

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

INDUSTRIAS PIAVI CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2002

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	51.191,02	4
Bancos	19.317,65	4
Clientes	79.959,26	5
Cuentas por cobrar	19.585,46	6
Documentos en Garantía	231,90	7
Inventarios	247.826,93	8
Activos Fijos	92.786,82	9
Activos Fijos Intangibles	2.980,42	10
Activos Diferidos	1.324,56	11
Total de Activos	515.204,02	
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	10.410,45	12
Cuentas por Pagar del Exterior	28.611,00	13
Otras cuentas por Pagar	43.360,77	14
Provisiones Sociales	14.905,64	15
Cuentas por Pagar a Socios	154.827,17	16
Obligaciones Bancarias	72.358,14	17
Total de Pasivos	324.473,17	
PATRIMONIO		18
Capital Social	800,00	
Capital Adicional	169.438,38	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	31.461,54	
Pérdidas Acumuladas	-38.490,27	
Utilidad año corriente	27.521,20	
Total Patrimonio	190.730,85	
Total de Pasivos y Patrimonio	515.204,02	

INDUSTRIAS PIAVI CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002

INGRESOS

Ventas Totales	874.400,44
Descuento en Ventas	-164.187,45
Devoluciones en Ventas	-13.423,00

Total de Ingresos **696.789,99**

COSTOS

Costo de Ventas	392.755,81
-----------------	------------

Total de Costos **392.755,81**

Utilidad Total en Ventas **304.034,18**

GASTOS

Gastos de Ventas	81.213,34
Gastos Administrativos	126.760,79
Gastos Financieros	71.065,91

Total de Gastos **279.040,04**

Utilidad del Ejercicio **24.994,14**

Ingresos no Operacionales	9.215,91
Egresos no Operacionales	6.688,85

Utilidad Neta del Ejercicio **27.521,20**

INDUSTRIAS PIAVI CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	939.786,73
Pagado a Proveedores y Empleados	20.242,63
Intereses Pagados	-71.065,91
Intereses Recibidos	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	888.963,45

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisicion de Propiedades	-152.712,36
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-152.712,36

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-683.705,42
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-683.705,42

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	52.545,67
Saldo Inicial	17.963,00
Saldo Final de Caja	<u>70.508,67</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	27.521,20
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	820,80
Depreciación	3.617,89
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	807.151,63
Aumento/Disminución de Inventarios	56.801,07
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-6.949,14
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>888.963,45</u>

INDUSTRIAS PIAVI CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2002

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	800,00	0,00	800,00
Capital Adicional	169.438,00	0,38	169.438,38
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0,00	31.461,54	31.461,54
Pérdidas Acumuladas	-53.059,00	14.568,73	-38.490,27
Utilidad año corriente	65.759,00	-38.237,80	27.521,20
Total de Patrimonio	182.938,00	7.792,85	190.730,85

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA PLÁSTICOS INDUSTRIALES AMBATEÑOS VILLAGÓMEZ PIAVI CÍA. LTDA.

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía según escritura de constitución es Plásticos Industriales Ambateños Villagómez PIAVI Cía. Ltda.

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en Ingahurco Bajo de la ciudad de Ambato, en la provincia del Tungurahua, pudiendo establecer fábricas, sucursales o agencias o delegaciones en cualquier parte del país o del exterior.

Duración: La compañía tendrá una duración de cuarenta años contados a partir del cinco de abril de 1994, fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución bajo el número noventa y siete en el Registro Mercantil del cantón Ambato, en la provincia del Tungurahua.

Objeto Social: La compañía tiene como objeto social dedicarse a las siguientes actividades:

- La fabricación, producción y comercialización de todo tipo de productos plásticos en PVC o caucho, poliestirenos, polipropilenos y demás derivados.
- Elaboración y comercialización de toda clase de calzado, por inyección directa, en cualquiera de los tipos de los termoplásticos mencionados anteriormente, empleando materias primas y materias auxiliares, adquiridos en el mercado nacional o importado;
- La exportación de toda clase de productos y los elaborados o fabricados en esta industria;
- Importación de toda clase de maquinaria, moldes, repuestos, materias primas y materias auxiliares, necesarias para el proceso de fabricación, producción, y comercialización;
- La construcción, elaboración y arreglo de toda clase de moldes en diferentes materiales y,
- La fabricación, producción y comercialización de toda clase de materias primas y productos auxiliares necesarios para nuestros diferentes procesos.
- La compañía destinará su producción para satisfacer la demanda en el mercado interno y externo de todos los productos elaborados en la industria.
- Podrá ejercer la representación en el Ecuador de casas afines a su actividad y además podrá constituirse en distribuidora, comisionista o consignataria de aquella.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

- Podrá efectuar toda clase de actos o contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley, que tenga relación con su objeto social, incluyendo la facultad de formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan aunque no tengan objeto social similar.

Gobierno y Administración: La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y será administrada por el Gerente General y el Presidente, con sujeción a lo dispuesto en la ley, en los estatutos y en las resoluciones de la Junta General.

Representación Legal de la Compañía: La compañía estará representada legal, judicial y extrajudicialmente por el Gerente General en la forma y condiciones determinadas en la ley y sus estatutos.

Conformación de su Capital: El Capital actual suscrito y pagado de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en veinte mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO LEGAL

Tarifa de Impuestos.- Durante el ejercicio económico del año 2002 se han aplicado las siguientes tarifas para el cálculo de los impuestos:

IVA	12%
Retenciones en la fuente	1%, 5%, según el caso
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según corresponda

El porcentaje para el cálculo de impuesto en el año 2002 correspondía al 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión, la compañía aplicó el 25%.

Fideicomiso Mercantil.- El viernes veinte y dos de junio del dos mil uno se constituyó el Fideicomiso Mercantil cuyo Beneficiario Principal se constituye el Banco del Pichincha C.A. y deudores la sociedad conyugal formada por el señor Jaime Guillermo Villagómez Darquea y señora María Piedad Holguín Cobo y la compañía Plásticos Industriales Ambateños Villagómez PIAVI Cía. Ltda. representada por su gerente general señor Ramiro Salamanca, y que sirvió para efectivizar el Convenio de Dación en Pago a favor del Banco del Pichincha celebrado el 15 de marzo del dos mil dos.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Bases de presentación.- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador en coordinación con el SRI, el registro contable se basa en el costo de adquisición de los bienes o prestación de los servicios, considerando los conceptos básicos y esenciales, y, mediante la utilización del sistema computarizado denominado Syco.

3.1.2. Periodicidad.- El proceso de la información financiera se cierra mensualmente para su verificación, control y conciliación, y, los estados financieros se elaboran al cierre de cada ejercicio económico para la aprobación de los socios.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera en sus registros como efectivo y sus equivalentes a los valores que mantiene en efectivo o cheques pendientes de depósito, así como los recursos que mantiene en calidad de depósitos a la vista en las diferentes instituciones bancarias.

3.2.2. Obligaciones por Cobrar.- Se incluye la cartera pendiente de recaudación que se clasifica y agrupa por vendedor, y las obligaciones a favor de la compañía respaldadas con documento.

3.2.3. Control y valuación de Inventarios.- Los inventarios se encuentran clasificados en cuentas que corresponden a los materiales y suministros necesarios para la fabricación los cuales se valoran al costo promedio, y los productos que se encuentran en elaboración o se han concluido se valoran con hojas de costos y los movimientos se controlan a través del sistema informático

3.2.4. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de origen o adquisición, ajustándose por efectos de depreciación de los mismos a los porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el procedimiento de línea recta, así:

Instalaciones	5%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Equipos de Fábrica	10%
Muebles y Enseres de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%
Troqueles	10%

3.2.5. Provisiones.- Las provisiones que efectúa la compañía corresponde al 1% para cuentas incobrables, y los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo.

3.2.6. Cumplimiento de Normas de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor.- La compañía tienen propiedad intelectual sobre las marcas de productos fabricados en los dos últimos años excepto los de años anteriores, no se observó los documentos o licencias que autoricen el uso del software que posee.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos en efectivo que maneja la compañía por operaciones corrientes y por fondos de caja para gastos menores, presentan al 31 de diciembre los siguientes saldos:

CAJA	51.191,02
Valores por Depositar	489,18
Cheques Posfechados	33.863,76
Cheques Protestados	16.838,08
BANCOS	19.317,65
Banco Pichincha Cta.	1.275,46
Banco Solidario	8,76
Banco Pichincha Cta.	4.902,50
Banco del Austro	12.627,88
Banco Pichincha Ahorros	503,05
Suman:	<u>70.508,67</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar por actividades comerciales reflejan los saldos al 31 de Diciembre del 2002 con los siguientes valores:

Calzacuero	12.984,10
Calzado Limit/Cabaro	4.653,50
Gavilánez William	1.220,57
Patifio Raúl	4.499,40
Plásticos Industriales C. A.	1.029,13
Sea Jorge	1.935,89
Importadora Lucita	14.645,68
Buestán Vicente	5.756,34
Huerta Tapia Laura	1.823,25
Llamuca Pusay Julián	5.868,96
Molina Quezada Máximo	1.613,31
Moncada José	2.719,11
Montesdeoca Vera Pablo	2.281,18

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Ordoñez Torres Yadira	1.593,92
Padilla Jacqueline	1.077,31
Proaño Proaño Miriam	1.093,12
Ronquillo Fernando	1.754,98
Tello Urgiles Edgar	4.757,20
Zamora Germán	4.511,64
Otros de menor cuantía	<u>6.261,76</u>
Subtotal	82.080,35
(-) Prov. Ctas. Incobrables	<u>2.121,09</u>
Suman:	<u><u>79.959,26</u></u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a obligaciones a favor de la compañía cuyos saldos al cierre del año 2002 se presentan como sigue:

Antonio Tejada	540,00
Villagómez Galo	720,00
Zambrano Geovanny	3.162,68
Rosales Wilson	7.864,38
Plaza Juan Carlos	46,72
Bonos del Estado: Certificado No. 039001209	<u>7.251,68</u>
Suman:	<u><u>19.585,46</u></u>

Las obligaciones de los señores Geovanny Zambrano y Wilson Rosales corresponden a obligaciones que se encuentran en trámite judicial espaldadas con letras de cambio.

NOTA 7.- DOCUMENTOS EN GARANTÍA

Los valores anticipados como garantía pendientes de liquidarse, se presentan al 31 de diciembre del 2002 como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Ian Taylor	100,00
Carlos Sánchez	131,90
Suman:	<u>231,90</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que maneja la compañía para la producción y comercialización al 31 de Diciembre del 2002 se presentan con los saldos que se detallan:

Inventario PVC	49.692,97
Inventario de Materiales	95.554,02
Inventario de Producción en Proceso	87.992,40
Inventario de Productos Terminados	14.587,54
Suman:	<u>247.826,93</u>

Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del año 2002 no se pudo efectuar la constatación física de los inventarios.

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía y que se deprecian en los porcentajes fijados por la ley, reflejan los movimientos y saldos al cierre del año 2002 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Maquinaria y Equipo	235.558,21	-235.558,21	0,00
Instalaciones	1.687,70	55.456,23	57.143,93
Equipo de Oficina	3.422,94	0,00	3.422,94
Muebles y Equipo de Fábrica	0,00	238,50	238,50
Muebles y Enseres de Oficina	10.765,97	0,00	10.765,97
Vehículos	2.972,12	25.928,70	28.900,82
Equipos de Computación	12.369,86	195,99	12.565,85
Troqueles	1.418,94	1.026,43	2.445,37
(-) Deprec. Y Amort. Acumulada	-81.728,78	59.032,22	-22.696,56
Suman:	<u>186.466,96</u>	<u>141.878,07</u>	<u>92.786,82</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

No se presentó un anexo o listado que refleje el movimiento contable y la entrega de bienes que se hizo mediante el Convenio de Dación en Pago celebrado el 15 de marzo del 2002 con lo cual se cancela las obligaciones que la compañía mantenía con el banco del Pichincha C.A., por lo que no se puede determinar la razonabilidad del movimiento dado en el rubro de maquinaria y equipo así como de la depreciación acumulada.

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES

Los activos fijos intangibles de la compañía al cierre del año 2002 son como sigue:

MARCAS	2.011,35
Marca Piavi Paseo	39,28
Marca Piavi Mocasin Paseo	33,33
Marca Piavi Pantanera	33,33
Marca Piavi Mocasin Playero	33,33
Marca Mágica	51,78
Marca Piavi	51,78
Marca Baggino	53,83
Marca Flower	25,83
Marcas Anteriores	<u>1.688,86</u>
Patentes	25,04
Software	344,03
Licencias Windows	<u>600,00</u>
Suman:	<u><u>2.980,42</u></u>

No se han encontrado los documentos que certifiquen la propiedad de las marcas de años anteriores y del software.

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a los seguros prepagados los cuales al cierre del año se encuentran pendientes de devengarse, su saldo al 31 de diciembre del 2002 es el que sigue:

Seguros Prepagados	<u>1.324,56</u>
--------------------	-----------------

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 12.- PROVEEDORES

El saldo de los proveedores de bienes y servicios con los que trabaja la compañía al 31 de Diciembre del 2002 presenta los montos que se detallan a continuación:

Cedicon	381,27
Solvesa	857,14
La Fortaleza	10,37
Química Comercial	1.010,10
Industrial y Comercial Tecnorizo	4.557,63
Centro Plástico Ambato	273,30
Unitex C.A.	1.698,76
Compubordados	214,80
Asesora Técnica Empresarial	240,90
Imprenta Molsalve Moreno	1.109,90
Seguridad Industrial Carlos Proaño	56,28
Suman:	<u>10.410,45</u>

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR

Corresponden a los valores que la compañía adeuda a los proveedores del exterior, cuyo saldo al cierre del año es:

Andercol	<u>28.611,00</u>
----------	------------------

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía tiene pendientes de cancelarse con sus empleados, terceras personas y con el Servicio de Rentas Internas, cuyos saldos al 31 de diciembre son como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Calle Aída	68,72
Alvarez Paúl	225,00
Cuentas por Pagar Importaciones	537,90
Villagómez Galo	959,91
Cuentas por Pagar Empleados	124,00
Varios Clientes	3.384,65
Bonilla Mónica	415,05
Heredia Rodnny	6,10
Contratos por Horas (Por liquidar)	76,12
Holguín Antonio (Liquidación)	209,11
Jiménez Rómulo (Liquidación)	1.809,36
Rosales Wilson (Liquidación)	1.779,61
Retenciones Impuesto Renta en la Fuente	16,01
IVA Por Pagar	1.134,45
Valores por Pagar SRI	4.309,21
Fondo de Reserva por Pagar	6.962,98
Energía Eléctrica por Pagar	2.108,00
Cuentas por Pagar Varias	19.234,59
Suman:	<u>43.360,77</u>

NOTA 15.- PROVISIONES SOCIALES

Forman parte de este grupo de gastos las provisiones de beneficios a los que tienen derecho los trabajadores y que habrán de cancelarse a futuro según las fechas fijadas por el Código de Trabajo, sus saldos al 31 de Diciembre presentan los siguientes valores:

Provisión XIII Sueldo	395,43
Provisión XIV Sueldo	1.097,19
Provisión Vacaciones	824,99
Provisión Fondo de Reserva	2.189,51
Participación Empleados	6.289,67
Salarios por Pagar	4.108,85
Suman:	<u>14.905,64</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S. A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Refleja el valor pendiente de cancelarse a al señor Guillermo Villagómez Darquea, por las cancelaciones de obligaciones en la liquidación del Fideicomiso Mercantil y de saldos anteriores, su monto al cierre del año es como sigue:

Guillermo Villagómez

154.827,17

NOTA 17.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones que la compañía tiene con instituciones financieras con vencimiento a corto plazo, se presenta así:

INSTITUCIÓN/No. OPERACIÓN	ORIGEN	VCTO.	INTERES	VALOR
Banco Solidario OP. 2001PD00397-1	18-Ago-00	20-Jul-05	17%	53.358,14
Banco Solidario OP. 2001PD00425-8	23-Oct-02	21-Ene-03	17%	19.000,00
Suman:				<u>72.358,14</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cierre del año 2002 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	800,00
Capital Adicional	169.438,38
Utilidad de Ejercicios Anteriores	31.461,54
Pérdidas Acumuladas	-38.490,27
Utilidad año corriente	<u>27.521,20</u>
Suman:	<u>190.730,85</u>