

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C. P. A. 2203
Guayaquil, Ecuador

PPB

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1993

CONTENIDO

Opinión de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

S/. = Sucres
US\$ = Dólares estadounidenses

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C. P. A. 2203
Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		s/.	79'046.517
Inversiones	(2)		20'903.378
Clientes	(4)		1.454'572.687
Inventarios			1.425'468.964
Mercaderías en Tránsito	(3)		10'009.233
Deudores Varios			49'215.168
Deudores del Exterior	(5)		25'200.000
Anticipos Empleados			2'138.400
Comisariato			4'053.325
Impuesto a la Renta Anticipado	(6)		11'330.898
Pagos Anticipados			8'713.694
Provisión para créditos incobrables			(17'993.801)

Total Activo Corriente s/. 3.072'658.463

ACTIVO FIJO

Terrenos	(7)	s/.	55'603.541
Edificios			129'771.722
Equipos - Maquinarias y Herramientas			32'159.387
Muebles y Equipos de Oficina			270'820.783
Vehículos			15'865.293

Menos: Depreciación Acumulada s/. (323'527.575)

Total Activo Fijo Neto s/. 180'693.151

ACTIVO NO CORRIENTE

Seguros Anticipados s/. 245.429

Total del Activo s/. 3.253'597.043
=====

Las notas explicativas anexas son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores	(9)	s/.	349'916.425
Acreedores Varios			41'078.227
Pasivos Acumulados	(10)		6'372.101
Acreedores del Exterior	(12)		1.477'520.932
Documentos por Pagar			4'395.990
Obligaciones Bancarias	(13)		75'030.000
Impuesto Retenido en la Fuente	(14)		593.405
Impuesto a las Ventas Cobrado	(15)		45'152.256
Total Pasivo Corriente			s/. 2.000.059.336

PASIVO A LARGO PLAZO

Jubilación Patronal		s/.	140'682.174
Acreedores Compañías Relacionadas	(11)		236'464.928
Total Pasivo a Largo Plazo			s/. 377'147.102

PATRIMONIO

Capital Suscrito	(16)	s/.	350'000.000
Reservas de Capital			143'979.106
Reservas por Revalorización Patrimonio			541'256.211
Reexpresión Monetaria			337'928.496
Pérdida presente ejercicio			(496'773.208)
Total Patrimonio			s/. 876'390.605

Total Pasivo y Patrimonio s/. 3.253'597.043
=====

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

Ventas netas	s/.	3.274'573.963
Costo de Ventas		3.422.516.588
		<hr/>
Utilidad Bruta en Ventas (Pérdidas)	s/.	(147'942.625)
		<hr/>
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	s/.	220'716.165
Gastos de Ventas		133'012.401
Cortadora de papel		21'770.069
Intereses y Descuentos		100'080.505
Diferencia de Cambio		19'268.111
		<hr/>
	s/.	494'847.251
Pérdida en la Operación		(642'789.876)
Otros Ingresos		146'016.668
		<hr/>
Pérdida neta del ejercicio	s/.	496'773.208
		=====

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

1 - PRINCIPIOS Y PRACTICAS MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 6 de diciembre de 1963, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, con el objeto de realizar la comercialización de mercancías y efectuar importaciones de las mismas. Además, de establecer agencias y representaciones en el país.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el sucre (s/.) de conformidad con las normas contables aplicadas en el Ecuador, que son utilizados en la preparación y elaboración de los estados financieros.

Sistema de Corrección Monetaria Integral

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base del costo histórico, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales han sido ajustados para que reflejen los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. según las disposiciones legales contenidas en el Decreto Ejecutivo Nº 1454 publicado el 10 de febrero de 1994, con aplicación a partir del ejercicio impositivo de 1993, inclusive.

En el Reglamento Nº 1454 de aplicación al Sistema de Corrección Monetaria Integral, se ha determinado que el saldo acumulado de la cuenta "Reexpresión Monetaria Diferida", sin amortización se transfiera a la cuenta patrimonial "Reexpresión Monetaria" al año terminado el 31 de diciembre de 1993.

El Índice de precios al consumidor que ha sido calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, con aplicación al año fiscal de 1993, fue de 32.2%.

El inventario conformado por: papel, cartulina, sanitarios, cerámica, etc., se encuentran valorados al costo de mercado, habiendo sido reexpresados según la disposición legal contenida en el Reglamento Nº 1454 difundido en el Registro Oficial Nº 378 del 10 de febrero de 1994.

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

La diferencia de cambio obtenida por la Compañía, originada por la devaluación monetaria de la moneda nacional en relación al US\$ norteamericano, registra la cantidad de s/. 19'268.111, cuyo importe ha sido registrado con cargo a resultados al año terminado el 31 de diciembre de 1993.

Activo Fijo

Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo más las respectivas revalorizaciones aplicadas conforme a los decretos vigentes con la finalidad de que la Compañía refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos operacionales. La depreciación ha sido calculada por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los activos pertinentes.

La vida útil considerada para las propiedades, maquinarias y equipos es la siguiente:

Activos	Años
Edificios	20
Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Maquinarias	10
Herramientas	10

Estas cuentas han sido revalorizadas hasta el 31 de diciembre de 1993, para cuyo efecto, se ha utilizado el índice de precios al consumidor calculado por el INEC, en el orden de 32.2%.

El ajuste neto se ha registrado en la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, cuyo saldo acreedor solo podrá ser utilizado para capitalizar la Compañía o devolverse a los accionistas en caso de liquidarse el ente jurídico, lo cual generará el impuesto único a la renta del 20%, el cual será retenido en la fuente.

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

El importe correspondiente al impuesto a la renta de los ejecutivos ha sido asumido por la Compañía, cuyo importe ha sido registrado con cargo a resultados al año terminado el 31 de diciembre de 1993.

La diferencia de cambio obtenida como consecuencia de la variación monetaria del sucre (s/.) con el US\$ norteamericano, ha sido registrado a resultados al 31 de diciembre de 1993.

2 - INVERSIONES

Construcciones e Inversiones Las Terrazas	s/.	20'599.772
Nucleos de Ejecutivos		173.472
Clínica Kennedy		130.104

s/.

20'903.348

=====

3 - MERCADERIAS EN TRANSITO

Domtar Pedido 10.1.93	s/.	1'707.061
Domtar Pedido 75.12.92		4
Canatlanyic - Kondopoga Pedido 22.2.93		(27.000)
Múltiplex Import - Export Pedido 35.1.93		1'954.067
Domtar Pedido 41.2.93 y 42.3		(38)
Domtar Pedido 44.93		369.629
Champion Papel Celulose		1'434.058
Thagex Comercio Exterior Pedido 52.3.93		1'094.706
Kondopoga Pedido 57.3.93		1'711.631
Peteries de Condat Pedido 58.5.93-59.8		(200.000)
Champion Papel Celulose		348.797
Stone Consolidate		904.673
Champion Papel Celulose		711.640

s/.

10'009.228

=====

Derechos arancelarios, seguros, gastos de cobranzas, tasas de servicios, etc., cuyos costos han sido reexpresados de conformidad con las normas legales vigentes al año terminado el 31 de diciembre de 1993.

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

4 - CLIENTES s/. 1.454'572.687
 =====

Ventas a crédito otorgadas por la Compañía a sus ---
 clientes, conforme la política implantada de comercia-
 lización hasta el año terminado el 31 de diciembre de
 1993.

5 - DEUDORES DEL EXTERIOR s/. 25'200.000
 =====

Depósito en garantía equivalente a US\$ 12.000 a ---
 s/. 2.000 cada dólar, por las importaciones de sumi-
 nistros (papel).

6 - IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO s/. 11'330.898
 =====

Importe correspondiente a las retenciones en la fuen-
 te obtenidas por la Compañía en relación a las ven-
 tas generadas hasta el 31 de diciembre de 1993.

7 - TERRENOS s/. 55'603.541
 =====

Costos históricos revalorizados de los locales: Bode-
 ga, Quisquis, Candelarias y Bodega 1 y 2 ubicadas en
 el kilómetro 3 1/2 vía Carlos Julio Arosemena.

8 - EDIFICIOS s/. 129'771.722
 =====

Condominio Las Terrazas, cuyo costo ha sido reexpre-
 sado de conformidad con las disposiciones legales --
 pertinentes al año terminado el 31 de diciembre de -
 1993.

9 - PROVEEDORES

Polypapeles	s/.	340'209.639
Cerámica Rialto		7'864.166
Fabresac		1'446.720
Gofrados Lerqué S.A.		396.000
Ecuacerámica		(100)

s/. 349'916.425
 =====

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes
 de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

10 - PASIVOS ACUMULADOS s/. 6'350.391
 =====

Importe correspondiente a los beneficios sociales, aportes patronales y otros pendientes de cancelación al año terminado el 31 de diciembre de 1993.

11 - ACREEDORES COMPAÑIAS RELACIONADAS

Construcciones e Inversiones
 Las Terrazas S.A. s/. 121'297.961
 Inmobiliaria Surfénive cuenta -
 préstamo en dólares 100'000.000
 Gofrados Lerqué Cía. Limitada 8'779.023
 Inmobiliaria Surfénive 6'387.942

 s/. 236'464.926
 =====

12 - ACREEDORES DEL EXTERIOR s/. 1.477'520.932
 =====

Importe a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 1993, relacionado con las importaciones realizadas durante el año fiscal mencionado.

13 - OBLIGACIONES BANCARIAS s/. 75'030.000
 =====

Importe correspondiente al crédito otorgado a la Compañía por el Lloyds Bank, el cual genera el 40 y 42 por ciento anual de intereses, además el 2.6% de comisión bancaria para financiar las importaciones de suministros.

14 - IMPUESTO RETENIDO EN LA FUENTE s/. 593.405
 =====

Saldo de la cuenta retenido por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 1993.

15 - IMPUESTO A LAS VENTAS COBRADAS s/. 45'152.256
 =====

Saldo del Impuesto al Valor Agregado cobrado por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 1993.

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
 C. P. A. 2203
 Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1993

16 - CAPITAL SUSCRITO s/. 350'000.000
 =====

El capital suscrito de la Compañía, está conformado por 350 acciones comunes nominativas de s/. 1.000 cada una, las mismas que se encuentran redimidas en su totalidad.

17 = PERDIDA s/. 496'773.208
 =====

Conforme los resultados demostrados por la Compañía al año terminado el 31 de diciembre de 1993, establece la pérdida de s/. 496'773.208, cuyo valor no ha sido enjugado a esa fecha.

18 - RETENCIONES EN LA FUENTE

La Compañía ha consignado al Ministerio de Finanzas la cantidad de s/. 1'879.670, por las retenciones en la fuente realizadas al año terminado el 31 de diciembre de 1993, incluso, intereses y multas.

Además, ha consignado al Ministerio de Finanzas a la orden del FONEM, la cantidad de s/. 101.084 en concepto del día de remuneraciones para el austro-ecuatoriano.

19 - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Hasta el 31 de diciembre de 1993, la Compañía ha consignado al Ministerio de Finanzas la cantidad de s/. 30'190.818, correspondiente al Impuesto al Valor Agregado (IVA), conforme lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los ejercicios fiscales por los años terminados el 31 de diciembre de 1992 y 1993, están a disposición de las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas para la revisión adecuada y pertinente en el orden fiscal.

Las notas explicativas anexas, son parte integrantes de los estados financieros.