

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

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

EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2001

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

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

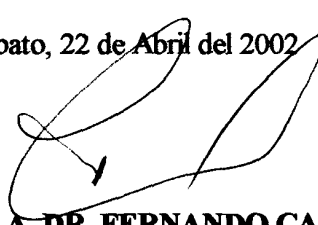
Señores Directivos y Accionistas de la compañía El Heraldo C. A.:

- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía El Heraldo C. A. como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2001, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2001.
- La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía El Heraldo C. A, siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2001, basados en la auditoria practicada.
- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además la auditoria ha sustentado su trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2001 la compañía El Heraldo C. A. en su condición de agente de retención y percepción de impuestos debido a su calidad de Contribuyente Especial, ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, al igual que con las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2001 por la compañía El Heraldo C. A. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 22 de Abril del 2002


C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315


Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
25 ABR. 2002

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

EL HERALDO C.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2001

ACTIVOS	VALOR
Caja	13.567,27
Bancos	70.830,79
Valores Negociables	469.576,13
Deudores Varios	28.225,55
Préstamos y Anticipo Empleados	8.040,72
Otras Cuentas por Cobrar	2.547,89
Inventarios	160.152,68
Pagos Anticipados	13.693,54
Activos Fijos	473.313,56
Activos Intangibles	169,92
Total de Activos	1.240.118,05
PASIVOS	
Proveedores	458,78
Cuentas por Pagar	787,97
Anticipo de Clientes	430,84
Retenciones por Pagar	6.296,82
Provisiones y Gastos por Pagar	165.282,60
Dividendos Por Pagar	520,09
Total de Pasivos	173.777,10
PATRIMONIO	
Capital Social	100.000,00
Reserva Legal	600,00
Reserva Facultativa	87.983,71
Reserva de Capital	540.903,65
Utilidad años anteriores	93.275,41
Utilidad año corriente	243.578,18
Total Patrimonio	1.066.340,95
Total de Pasivos y Patrimonio	1.240.118,05

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001

INGRESOS

Ventas Totales	936.056,73
Descuento y Devoluciones en Ventas	-37.691,93
Total de Ingresos	898.364,80

COSTOS

Costo de Ventas	420.766,25
Total de Costos	420.766,25
Utilidad Total en Ventas	477.598,55

GASTOS

Gastos de Ventas	34.597,14
Gastos Administrativos	243.048,43
Total de Gastos	277.645,57
Utilidad Operacional	199.952,98
Ingresos no Operacionales	43.625,20
Egresos no Operacionales	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>243.578,18</u>

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	869.930,91
Pagado a Proveedores y Empleados	-659.045,24
Intereses Pagados	-730,70
Intereses Recibidos	496,12
Impuestos Pagados	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	210.651,09

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-208.044,94
Adquisicion de Propiedades	-13.557,78
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-221.602,72

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

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

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-10.951,63
Saldo Inicial	95.349,69
Saldo Final de Caja	84.398,06

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	243.578,18
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	42.865,77
Depreciación	65.658,37
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-62.410,70
Aumento/Disminución de Inventarios	22.879,19
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-101.919,72
Aumento Intereses por Pagar	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	210.651,09

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	1.200,00	98.800,00	100.000,00
Reserva Legal	600,00	0,00	600,00
Reserva Facultativa	150.281,59	-62.297,88	87.983,71
Reserva de Capital	540.903,65	0,00	540.903,65
Utilidad años anteriores	93.275,41	0,00	93.275,41
Utilidad año corriente	115.488,16	128.090,02	243.578,18
Total de Patrimonio	901.748,81	164.592,14	1.066.340,95

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EL HERALDO C. A.

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía según la última escritura vigente es El Heraldito C. A.

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en la calle Montalvo de la ciudad de Ambato, en la provincia del Tungurahua.

Duración: La compañía tendrá una duración de treinta años contados a partir del tres de Enero del 2001, fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Ambato con el número uno de la escritura de aumento de capital, prórroga del plazo de duración y reforma de estatutos, que a la presente fecha se encuentra en vigencia.

Objeto Social: El objeto social de la compañía es la edición de un diario católico y políticamente independiente.

Gobierno y Administración: La compañía se regirá y gobernará por la Junta General de Accionistas y el Directorio.

Representación Legal de la Compañía: El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en todos los actos y contratos pertenecientes al giro normal de la compañía, con las limitaciones que le imponen la ley.

Del Capital: El Capital suscrito de la compañía es de cien mil dólares de los Estados Unidos de América, representadas en cien mil acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar cada una.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

2.1.1. Estructuración de Balances.- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las normas ecuatorianas de contabilidad, el registro contable se lo realiza considerando el costo histórico de los bienes o servicios recibidos, mediante el empleo del sistema computarizado.

2.1.2. Periodicidad.- La elaboración de los balances se la efectúa mensualmente, los cuales son revisados por gerencia para su aprobación

2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

2.2.1. Control del Efectivo.- Cada vendedor presenta la recaudación diaria, preparándose un Informe de Ventas, posterior a lo cual se procede al depósito en forma inmediata. Su registro se presenta como disponible en el grupo de los activos.

2.2.2. Control y Valuación de Inventarios.- Los inventarios corresponden básicamente a los materiales necesarios para la impresión del diario, su valoración es al costo promedio ponderado.

2.2.3. Activos Fijos.- Los movimientos de los diferentes activos fijos de la compañía se los realiza basándose al costo de origen, esto es el de adquisición, la depreciación se la realiza sobre el valor histórico al cierre del ejercicio anterior y desde el mes siguiente al de su compra en el caso de activos nuevos, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Equipo de Oficina	10%
Software	5%
Maquinaria y Equipo Industrial	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

2.2.4. Inversiones.- La compañía mantiene inversiones en instituciones financieras, renovándose periódicamente, excepto aquellas que se han congelado por disposiciones gubernamentales.

2.2.5. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplicó el 1%, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo.

2.2.6. Tarifa del Impuesto al Valor Agregado.- Durante el ejercicio económico del año 2001 se han aplicado dos tarifas para el cálculo de IVA, correspondiendo al 14% los meses de Junio, Julio y Agosto y el 12% los meses restantes.

2.2.7. Tarifa del Impuesto a la Renta.- El porcentaje a ser aplicado para el cálculo del impuesto a la renta se ha fijado según ley en el 15% si hay capitalización de utilidades y del 15% si hay capitalización, para lo cual se deberá justificar con la respectiva escritura hasta el 31 de Diciembre del 2002, caso contrario se deberá proceder a reliquidar la declaración.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores que la compañía mantiene como recursos líquidos disponibles para sus operaciones corrientes presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

CAJA		13.567,27
Recaudaciones por Depositar	13.509,30	
Caja Chica	<u>57,97</u>	
BANCOS		70.830,79
Banco Guayaquil	1.753,21	
Banco Tungurahua	117,03	
Banco del Pacífico	2.433,61	
Banco del Pichincha	4.496,40	
Banco de la Producción	49.129,01	
Banco de Guayaquil - Ahorros	30,30	
Produbanco - Ahorros	<u>12.871,23</u>	
Suman:		<u><u>84.398,06</u></u>

NOTA 4.- VALORES NEGOCIABLES

Corresponde a las inversiones que la compañía mantiene en instituciones financieras con vencimiento a corto plazo, cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2001 presentan los valores que se detallan:

INSTITUCIÓN / DOCUMENTO	FECHA/ORIGEN	VENCIMIENTO	INTERES	VALOR
Bancomex / CPG 204100033104	15-Dic-00	Vencido		2.260,48
Bancomex / CPG 204100029104	15-Dic-00	Vencido		1.576,73
Bco. Préstamos / Pendiente	28-Dic-01	Vencido		540,89
Bco. Tungurahua / CPG 17VB	14-Feb-01	Vencido		16.643,05
Banco del Austro / CDP225853	24-Dic-01	23-Ene-02	7,00%	10.060,27
Banco Bolivariano / DPV56-13	19-Dic-01	18-Feb-02	4,75%	9.584,10
Filanbanco / CD227894	7-May-01	5-Ago-02	9,50%	14.320,13
Filanbanco / CD246743	3-Jul-01	1-Ago-02	7,25%	15.310,08
Banco Guayaquil / PA744030	20-Nov-01	2-Ene-02	5,75%	10.224,84

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Banco Guayaquil / PA744493	4-Dic-01	15-Ene-02	5,00%	5.288,11
Banco Guayaquil / PA745098	24-Dic-01	7-Feb-02	5,00%	10.242,63
Banco Internacional / CDP1752	11-Dic-01	12-Ene-02	3,15%	41.622,31
MM Jaramillo Arteaga/ CDP172727	10-Dic-01	10-Ene-02	8,50%	10.141,82
MM Jaramillo Arteaga/ CDP172728	10-Dic-01	10-Dic-02	8,50%	21.436,65
Banco Pichincha / CDP3916	11-Nov-01	2-Ene-02	4,25%	19.656,91
Banco Pichincha / CDP60136	7-Dic-01	7-Ene-02	5,00%	13.235,96
Banco Pichincha / CDP3925	14-Dic-01	14-Ene-02	4,25%	19.449,83
Banco La Previsora / CFIN00165	25-Mar-00	25-Mar-02	7,00%	1.300,00
Banco La Previsora / CFIN00189	25-Mar-00	25-Mar-02	7,00%	1.200,00
Banco La Previsora / CFIN00191	25-Mar-00	25-Mar-02	7,00%	1.200,00
Banco La Previsora / TDFIN00725	28-Mar-00	27-Mar-05	7,50%	43.400,00
Banco La Previsora / TDFIN00892	12-May-00	11-May-05	7,50%	11.400,00
Banco La Previsora / TDFIN00919	12-May-00	11-May-05	7,50%	10.700,00
Banco La Previsora / TDFIN00907	12-May-00	11-May-05	7,50%	10.700,00
Produbanco / Póliza 174581	5-Nov-01	7-Ene-02	3,25%	68.367,31
Produbanco / Póliza 174692	26-Nov-01	2-Ene-02	3,25%	60.159,52
Produbanco / Póliza 191591	3-Dic-01	3-Ene-02	3,25%	20.421,94
Proinco / CI158196	25-Oct-01	31-Dic-01	8,00%	9.500,00
Banco Solidario / CDP38566	20-Dic-01	21-Ene-02	8,50%	9.632,57
Suman:				<u>469.576,13</u>

NOTA 5.- DEUDORES VARIOS

Las obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por los créditos en la venta de las mercaderías y prestación del servicio de arriendo, al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como siguen:

DEUDORES POR VENTAS	28.067,33
Alvaro Mantilla	300,39
Banco de Fomento - Ambato	274,40
Juan Francisco Mora	1.387,30
Banco del Pichincha	389,81

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Unifinsa	603,18	
ASSA	871,54	
Ambacar	1.501,63	
Universidad Indoamérica	1.193,65	
EEASA	512,06	
Agencia Créditos	1.903,77	
Cedempresarial	552,18	
I. Municipio de Ambato	467,71	
Autosierra S.A.	2.784,48	
Javier Garcés	1.434,58	
Valores de menor cuantía	13.890,65	
DEUDORES POR ARRIENDO		987,38
Juan Caicedo	84,00	
Rafael Mera	268,80	
Dinace	201,60	
Jorge Moncayo	28,00	
Arturo Sánchez	44,80	
Edison Freire	107,52	
Geovany Altamirano	39,20	
Flavio Jimenez	39,20	
Marco Hidalgo	22,40	
Colegio Libertad	95,20	
Saldo de años anteriores/diferencia	56,66	
CUENTAS POR COBRAR		10,33
Saldo de años anteriores	10,33	
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-839,49
Suman:		<u>28.225,55</u>

NOTA 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Reflejan los valores que la compañía ha entregado a sus empleados en calidad de anticipo a ser descontados en el rol de pagos respectivos, al igual que los préstamos con un mayor vencimiento, sus saldos al 31 de Diciembre se presentan así:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

ANTICIPO EMPLEADOS		645,53
Wagner Arellano	103,00	
Fernando Freire	350,00	
Jorge Jácome	31,40	
Carmen Nicola	40,00	
Wilson Olivo	-30,00	
Fabricio Rubio	25,00	
Carlos Torres	110,01	
José Arias	10,00	
Otros de menor cuantía	6,12	
PRÉSAMOS EMPLEADOS		7.395,19
Alarcón Angel	232,00	
Altamirano Jaime	416,50	
Altamirano Tarquino	270,00	
Arellano Wagner	296,50	
Calle Miguel	283,00	
Camacho Patricio	150,00	
Charvet Francisco	148,50	
Cobo Silvia	102,50	
Falconí Pedro	125,00	
García Miguel	614,30	
Gavilánez Rodrigo	204,75	
Gómez Mery	210,00	
Granja Aida	402,50	
Jácome Jorge	258,69	
Manzano Irene	300,00	
Olivo Wilson	874,58	
Ramírez Ana María	167,50	
Sevilla Jhonn	182,50	
Torres Carlos	335,63	
Torres Luis	126,67	
Velásquez Ramón	245,60	
Verdesoto Ramiro	297,15	
Otros de menor cuantía	1.151,32	
Suman:		<u>8.040,72</u>

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Constituyen los valores anticipados por la compañía por bienes o servicios a recibir con posterioridad y que se encuentran pendientes de liquidarse, al 31 de Diciembre del 2001 se reflejan los saldos siguientes:

DEPÓSITOS EN GARANTÍA		2.000,00
DUI 1054502	400,00	
DUI 1467566	400,00	
DUI 1467564	<u>1.200,00</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES		504,00
Julio Castillo	2,40	
Carlos López	500,00	
Marcelo's	<u>1,60</u>	
Diferencia Retenciones anteriores		<u>43,89</u>
Suman:		<u><u>2.547,89</u></u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que la compañía mantiene para la emisión del diario corresponde al detalle que se presenta, así:

Materias Primas	107.336,43
Materiales Industriales y Suministros	51.131,51
Importaciones en Tránsito	<u>1.684,68</u>
Suman:	<u><u>160.152,62</u></u>

El equipo de auditoria no participó de la constatación física de los inventarios puesto que el trabajo se inició con posterioridad al cierre del ejercicio económico del 2001, se aplicaron otros procedimientos para establecer que los saldos presentados en balances son razonables.

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Reflejan los valores anticipados del impuesto a la renta al igual que las retenciones que le han sido practicadas a la compañía sus saldos al 31 de Diciembre del 2001, son como sigue:

Anticipo del Impuesto a la Renta	11.163,14
Retenciones Impuesto a la Renta	2.530,67
Otras retenciones	-0,27
Suman:	<u>13.693,54</u>

Para el cálculo de los anticipos del Impuesto a la Renta se ha observado lo dispuesto en la Circular No. 0532 emitida por el SRI con fecha 13 de Agosto del 2001, procediéndose a efectuar el pago respectivo.

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía y que prestan un servicio a ésta, depreciándose en los porcentajes fijados por la ley, reflejan los movimientos y saldos del ejercicio económico del año 2001 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	100.480,37	0,00	100.480,37
Edificios	272.452,28	0,00	272.452,28
Instalaciones	14.940,48	0,00	14.940,48
Muebles y Equipo de Oficina	55.249,83	3.743,78	58.993,61
Software Administración	440,00	0,00	440,00
Vehículos	12.450,41	0,00	12.450,41
Biblioteca	304,90	295,21	600,11
Maquinaria y Equipo Industrial	338.301,33	9.206,57	347.507,90
Software Producción	80,00	0,00	80,00
Herramientas	4.183,49	312,22	4.495,71
(-) Dep. Acumulada	-273.468,94	-65.658,37	-339.127,31
Suman:	<u>525.414,15</u>	<u>-52.100,59</u>	<u>473.313,56</u>

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Representan las patentes de la compañía cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

Patentes y Marcas	169,92
Suman:	<u>169,92</u>

NOTA 12.- PROVEEDORES

Los valores por cancelar a los proveedores de bienes y otros presentan al 31 de diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Capit	17,12
Entheos	45,98
Muebles León	4,73
Kaical	71,29
DUI 1467564	318,96
Otros	0,70
Suman:	<u>458,78</u>

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponden a varias obligaciones de menor cuantía que la compañía debe cumplir a corto plazo, sus saldos al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como sigue:

Jornadas Ejecutivas	4,00
Finambato	4,80
Norlopthompson	0,87
Multas	530,25
Retenciones por Devolver	26,53
Portaldata S.A.	6,02
Valores recibidos por Garantías	215,40
Suman:	<u>787,87</u>

NOTA 14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Los anticipos realizados por los clientes para la recepción de un bien o servicio a futuro se presentan con los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2001:

Intersat	7,42
Llavicuero	1,24
Gaseosas del Tungurahua	19,04
Consorcio de Cámaras	7,20
Cámara de Comercio	14,88
Clínica del Niño	9,16
Moface	3,20
Tungurahua Automóvil Club	12,32
Hersa	8,00
Lux	0,02
Narciza Escobar	9,40
Segundo López	6,72
Indoamérica	18,82
Araceli Bucheli	50,40
Venta Ejemplares	21,08
Mercanolson	2,90
PUCE	22,58
Fernando Chambi	4,28
Macean Erikson	152,36
Autosierra	29,03
El Comercio - Carla Mantilla	30,79
Suman:	<u>430,84</u>

NOTA 15.- RETENCIONES POR PAGAR

Los valores retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan a continuación:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Impuesto a la Renta Empleados	361,15
Impuesto al Valor Agregado	4.717,89
Retenciones del IVA	864,76
Impuesto a la Renta Retenidos	354,15
Otras Retenciones	-1,13
Suman:	<u>6.296,82</u>

NOTA 16.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Las provisiones pendientes de cancelar a los empleados a corto y largo plazo por beneficios sociales y que habrá que devengarse progresivamente, reflejan los saldos que se detallan:

XIII Sueldo	1.211,53
XIV Sueldo	133,89
Fondo de Reserva	13.008,23
Desahucio	7.554,80
Jubilación Patronal	135.218,59
Provisión mantenimiento Oficina	8.156,40
Otras	-0,84
Suman:	<u>165.282,60</u>

NOTA 17.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponden a dividendos de años anteriores que se ha decidido aplicar en calidad de donación, al 31 de Diciembre del 2001 los saldos como sigue:

VALORES A SER ASIGNADOS	
Donación Indígena	120
Donación Profundación El Heraldo	400
Varios por regular	0,09
Suman:	<u>520,09</u>

NOTA 18- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenidos los resultados del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	100.000,00
Reserva Legal	600,00
Reserva Facultativa	87.983,71
Reserva de Capital	540.903,65
Utilidad años anteriores	93.275,41
Utilidad año corriente	<u>243.578,18</u>
Suman:	<u><u>1.066.340,95</u></u>

La distribución de las utilidades será decisión de la Junta General de Accionistas, la cual determinará si se efectuará la capitalización de las utilidades, en cuyo caso el porcentaje de impuesto a la renta a ser aplicado será del 15%, caso contrario deberá aplicarse el 25%.