



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

9 de Abril del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
Proveedora Gráfica del Ecuador "PROGRAFICA" S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; Proveedora Gráfica del Ecuador "PROGRAFICA" S.A., al 31 de diciembre del 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 Proveedora Gráfica del Ecuador "PROGRAFICA" S.A., 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



PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR "PROGRAFICA S.A."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			44,824.43
Caja y Bancos	3	<u>44,824.43</u>	
EXIGIBLES:			75,767.81
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	62,514.27	
Inversiones a c/p.	-	<u>13,253.54</u>	
REALIZABLES:			184,924.63
Inventarios	5	<u>184,924.63</u>	
DIFERIDOS:			7,187.55
Pagos Anticipados	-	2,495.74	
Impuestos Diversos	6	<u>4,691.81</u>	
 Total Activo Corriente			<u>312,704.42</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			38,681.14
Bienes Depreciables	7	126,583.00	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	7	<u>-87,901.86</u>	
DIFERIDO:			3,904.32
Cargos Diferidos	8	3,388.32	
Otros Activos	-	<u>516.00</u>	
 Total Activo no Corriente			<u>42,585.46</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u>355,289.88</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR "PROGRAFICA S.A."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.	
PASIVO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:		26,783.69
Deudas Bancarias y Financieras	-	4,634.56
Ctas. y Documentos por Pagar	-	11,260.00
Créditos Diferidos	-	110.76
Pasivos Acumulados	9	10,675.50
Impuestos Diversos	6	102.87
<i>Autrespas de Clientes</i>		
Total Pasivo Corriente		26,783.69
PASIVO NO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:		24,732.08
Cta. Accionistas o Socios	-	24,732.08
PATRIMONIO:		303,774.11
Capital Social	-	8,000.00 ✓
Capital en Trámite	-	591.82 ✓
Reserva Legal	-	7,123.05 ✓
Reserva Facultativa	-	55,639.18 ✓
Capital Adicional	-	78,253.79 ✓
P/G. Acumuladas	-	63,505.35 ✓
P/G. del Ejercicio	-	90,660.92 ✓
Total Pasivo no Corriente		328,506.19
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO		355,289.88

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR "PROGRAFICA S.A."

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS	-475,576.53
(-) Devoluciones sobre ventas	<u>17,094.05</u>
Total Ventas Netas	-458,482.48
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	253,719.76 ✓
Utilidad Bruta	<u>-204,762.72</u> ✓
Menos:	
GASTOS DE VENTAS	51,459.12 ✓
Utilidad Operacional	<u>-153,303.60</u>
Menos:	
GASTOS GENERALES	73,992.96 ✓
Utilidad Bruta	<u>-79,310.64</u>
Más/Menos:	
GASTOS FINANCIEROS	-5,724.43 ✓
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-5,625.85</u> ✓
Utilidad del Ejercicio	<u>-90,660.92</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUCION DE RESULTADOS POR MERCADOS

Items	Balance	UIO	GYE	CUE
Ventas Brutas	^{477.256,53} 475,576.53	-247,516.44	-172,729.52	-55,330.57
Devoluciones	17,094.05	10,854.33	5,560.42	679.30
Ventas Netas	<u>-458,482.48</u>	<u>-236,662.11</u>	<u>-167,169.10</u>	<u>-54,651.27</u>
Costos	<u>253,719.76</u>	<u>134,207.99</u>	<u>87,401.33</u>	<u>32,110.44</u>
Utilidad Operacional	-204,762.72	-102,454.12	-79,767.77	-22,540.83
Porcentual s/Ma.neta	45.00	43.00	48.00	41.00
Gastos de Venta	51,459.12	27,982.92	12,682.27	10,793.93
Utilidad	<u>-153,303.60</u>	<u>-74,471.20</u>	<u>-67,085.50</u>	<u>-11,746.90</u>
Gtos.Administrativos	73,992.96	32,481.36	41,511.60	
Utilidad	<u>-79,310.64</u>	<u>-41,989.84</u>	<u>-25,573.90</u>	<u>-11,746.90</u>
Porcentual s/Ma.neta	0.17	0.17	0.15	0.21

→ en %

↓
en %

DEMOSTRACION DE LAS VENTAS Y COSTOS

	venta	costo	resultado	%
QUITO				
Diversos				
Repuestos	4,608.52	237.48	4,371.04	
devolución	-512.45		-512.45	
total neto	4,096.07	237.48	3,858.59	0.94
Materiales				
Películas	34,989.91	22,764.24	12,225.67	
Planchas	172,641.66	94,399.42	78,242.24	
Químicos	12,339.34	6,629.34	5,710.00	
Tinta	18,124.19	11,273.15	6,851.04	
Moletones	861.51	398.32	463.19	
Mantillas	3,951.31	2,063.48	1,887.83	
total bruto	242,907.92	137,527.95	105,379.97	
devolución	-4,713.27		-4,713.27	
total neto	238,194.65	137,527.95	100,666.70	0.42
Maquinarias	-5,628.61	-5,642.61	14.00	
GUAYAQUIL				
Diversos				
Repuestos	1,366.66	134.21	1,232.45	
devolución	-355.14		-355.14	
total neto	1,011.52	134.21	877.31	0.87
Materiales				
Películas	13,297.34	6,324.21	6,973.13	
Planchas	144,121.66	73,900.38	70,221.28	
Químicos	8,828.44	4,527.90	4,300.54	
Tinta	4,109.43	2,156.42	1,953.01	
Moletones	567.49	178.73	388.76	
Mantillas	438.50	179.48	259.02	
total bruto	171,362.86	87,267.12	84,095.74	
devolución	-5,205.28		-5,205.28	
total neto	166,157.58	87,267.12	78,890.46	0.47

CUENCA				
Diversos	0.00	0.00	0.00	0.00
Repuestos	0.00	0.00	0.00	0.00
total bruto	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
devolución	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
total neto	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Materiales				
Películas	9,121.54		5,848.20	3,273.34
Planchas	39,084.93		21,951.06	17,133.87
Químicos	3,180.24		1,758.13	1,422.11
Tinta	2,867.37		1,857.05	1,010.32
Moletones	167.40		107.31	60.09
Mantillas	909.09		588.69	320.40
total bruto	<u>55,330.57</u>		<u>32,110.44</u>	<u>23,220.13</u>
devolución	<u>-679.30</u>			<u>-679.30</u>
total neto	<u><u>54,651.27</u></u>		<u><u>32,110.44</u></u>	<u><u>22,540.83</u></u> 0.41

SUMARIO

Mercados	Repuestos	Maquinarias	Materiales	Balance Totales
UIO.				
ventas	4,608.52		242,907.92	247,516.44
dev.	<u>-512.45</u>	<u>-5,628.61</u>	<u>-4,713.24</u>	<u>-10,854.30</u>
subtotal	<u>4,096.07</u>	<u>-5,628.61</u>	<u>238,194.68</u>	<u>236,662.14</u>
GYE.				
ventas	1,366.66		171,362.86	172,729.52
dev.	<u>-355.14</u>		<u>-5,205.28</u>	<u>-5,560.42</u>
subtotal	<u>1,011.52</u>	<u>0.00</u>	<u>166,157.58</u>	<u>167,169.10</u>
CUE.				
ventas			55,330.57	55,330.57
dev.			<u>-679.30</u>	<u>-679.30</u>
subtotal	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>54,651.27</u>	<u>54,651.27</u>
Mercado Nacional				
ventas	5,975.18		469,601.35	475,576.53
devoluciones	<u>-867.59</u>	<u>-5,628.61</u>	<u>-10,597.85</u>	<u>-17,094.05</u>
B/G	<u>5,107.59</u>	<u>-5,628.61</u>	<u>459,003.53</u>	<u>458,482.51</u>

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR "PROGRAFICA S.A."

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		BALANCE
	social	en trámite	adicional	legal	facultativa	patrimonial	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 1999	9,500.29	702.80		4,529.87	32,430.57	54,109.09	88,902.08	190,174.70
Disminución por Brecha	-1,500.29	-	-	-	-	-	-	-1,500.29
Disminución Cap. en Trámite	-	-110.98	-	-	-	-	-	-110.98
Capital por Brecha	-	-	78,253.79	-	-	-	-	78,253.79
Aumento Reserva Legal	-	-	-	2,593.18	-	-	-	2,593.18
Aumento Reserva Facultativa	-	-	-	-	23,208.61	-	-	23,208.61
Reserva Patrimonial	-	-	-	-	-	-54,109.09	-	-54,109.09
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-25,396.73	-25,396.73
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	90,660.92	90,660.92
Saldos al 31 de diciembre del 2000	8,000.00	591.82	78,253.79	7,123.05	55,639.18	0.00	154,166.27	303,774.11

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR "PROGRAFICA S.A."

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	90,860.92
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	28,729.67
b) Disminuciones Ctas.patrimoniales por C.M.	<u>-54,109.09</u>
	65,281.50

Capital en Trámite	-110.98
Cta.Accionistas o Socios	24,732.08
Capital Social	-1,500.29
Reserva Legal	2,593.18
Reserva Facultativa	23,208.81
Resultados Acumulados	-25,396.73
Capital Adicional	<u>78,253.79</u>
	<u>167,061.16</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-32,353.84
Cargos diferidos	-1,056.25
Otros activos	<u>-126.44</u>
	<u>-33,536.53</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

133,524.63

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-14,659.03
Ctas. y documentos por cobrar	-23,339.96
Inversiones a c/p.	-517.42
Inventarios	68,909.95
Pagos anticipados	1,363.16
Impuestos diversos	8,653.41
Deudas bancarias y financieras	96,893.05
Ctras. y documentos por pagar	-5,623.46
Créditos diversos	2,045.42
Pasivos acumulados	<u>-200.49</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

133,524.63

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"PROGRAFICA S.A."
Proveedora Gráfica del Ecuador S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, el veintiséis de mayo de mil novecientos ochenta y siete, ante el doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Vigésimo Cuarto de este Cartón; en su protocolo de escrituras públicas se incorpora la constitución de una compañía anónima denominada; PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR, PROGRAFICA S.A.; y tendrá una duración de veinte años a contarse desde la fecha de inscripción de este contrato en el Registro Mercantil. El domicilio es la ciudad de Quito, podrá establecer sucursales, agencias y establecimientos en cualquier lugar del país o del exterior.

Objeto Social:

El objeto social de la Compañía es el siguiente: a) producción, distribución y venta de maquinarias, equipos e implementos para artes gráficas y para la industria del papel, cartón, plásticos y empaques; b) la producción de películas, tintas y químicos para artes gráficas; c) la importación y exportación de planchas, películas, tintas y químicos para artes gráficos y para la industria del papel, cartón, plásticos y empaques; d) la prestación de servicios de mantenimiento, reparación e instalación de implementos, maquinarias, equipos relacionados con la industria de las artes gráficas, papel, cartón, plásticos y empaques c) la representación comercial e industrial de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, en áreas vinculadas con su objeto social.

En el desarrollo de su objeto social la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles, laborales, etc. permitidos por la Ley y suscribir contratos de asociación, cuentas en participación o consorcio de actividades con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras; adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías, interviniendo como parte en el contrato constitutivo, fusionándose con otra, o transformándose en una compañía distinta, y actuar como mandante o mandatario de persona natural o jurídica a través de su representante.

Capital Social:

El capital social de la Compañía es de dos millones cien mil sucres; dividido en cuatro mil doscientas acciones ordinarias y nominativas, de quinientos sucres cada una de ellas

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (INEC) 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 (excepto la reexpresión monetaria) al 31 de marzo del 2000.
- 2) Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la reexpresión monetaria) 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, cuyos porcentajes son los siguientes:

Edificio	5%
Vehículo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	10%
Maquinarias	10%

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.

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 la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja General		70.00
Caja Chica		120.00
Bancos		44,634.43
Bco. de Guayaquil	3,313.79	
Bco. del Pacifico	681.20	
Dresdner Bank	3,719.55	
Dresdner Bank	4,984.93	
ABN Amro Bank	31,934.96	
		<hr/>
B/G		44,824.43
		<hr/> <hr/>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

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

Cientes Diversos		55,949.07
Quito	27,549.24	
Guayaquil	20,062.80	
Cuenca	8,863.04	
	<u>56,475.08</u>	
/. Provisión cobros dudosos	526.01	
		<u>744.56</u>
Ptmos y anticipo a empleados		744.56
Oficina Quito	377.35	
Guayaquil	367.21	
Otros Deudores		5,820.64
Nuarc Company Inc.	6.80	
Fuji Photo Film Co.	538.59	
Heidelberg Ecuador	630.42	
Nickel Garaicoa Ernesto	692.18	
Pacheco Córdoba Otto	225.34	
Fuji Greenwood	1,643.80	
Diversos	1,662.86	
Seguros	420.65	
		<u>5,820.64</u>
	B/G	<u>62,514.27</u>

5.- INVENTARIOS:

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

Existencias:		152,457.32
Repuestos	19,107.79	
Materiales	127,847.10	
Máquinarias	17,689.96	
	<u>164,644.85</u>	
/ Provisión para Absolencia	-12,187.53	
En Tránsito		32,467.31
O/p # 1843AFG2000-Fuji	20,497.49	
O/p # 1851FG2000 - Fuji	11,969.82	
	<u>32,467.31</u>	
B/G		<u>184,924.63</u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

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

Retenciones en la Fuente	
Impuesto a la renta	2,237.22
Anticipos	<u>2,454.59</u>
B/G - s/d.	<u>4,691.81</u>

Retenciones en la Fuente	
IVA.	-221.91
Retenciones al Personal	230.84
Retenciones a Terceros	37.70
100% IVA.	17.04
30% IVA.	3.64
70% IVA.	<u>35.56</u>
B/G - s/a.	<u>102.87</u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES			DEPRECIACION			BALANCE		
	saldos 31/12/99	cargos	créditos	saldos 31/12/2000	saldos 31/12/99	cargos		créditos	saldos 31/12/2000
DEPRECIABLES - UIO									
Edificios	42,680.64	3,335.85		46,016.49	-21,340.32		-3,968.79	-25,309.11	20,707.38
Instalaciones	6,275.88	982.61		7,258.49	-5,384.56		-827.17	-6,211.73	1,046.76
Maquinarias	3,846.09		607.37	3,238.72	-3,846.09	607.37		-3,238.72	0.00
Vehículos	8,513.81	8,548.36		17,062.17	-7,093.68		-9,968.49	-17,062.17	0.00
Equipos de Computación	8,942.48	5,470.82		14,413.30	-7,108.47		-5,473.05	-12,581.52	1,831.78
Muebles y Enseres	14,357.16	8,356.07		22,713.23	-9,278.51		-5,992.24	-15,270.75	7,442.48
Herramientas	541.25	35.71		576.96	-518.36		-43.67	-562.03	14.93
	<u>85,157.31</u>	<u>26,729.42</u>	<u>607.37</u>	<u>111,279.38</u>	<u>-54,569.99</u>	<u>607.37</u>	<u>-26,273.41</u>	<u>-80,236.03</u>	<u>31,043.33</u>
DEPRECIABLES - GYE									
Edificios	507.08	516.10		1,023.18	-28.45		-81.46	-109.91	913.27
Maquinarias	251.07	70.64		321.71	-4.19		-33.33	-37.52	284.19
Equipos de Computación	926.35	1,205.58		2,131.93	-52.48		-355.06	-407.54	1,724.39
Muebles y Enseres	6,161.12	3,509.05		9,670.17	-3,767.55		-1,823.81	-5,591.36	4,078.81
	<u>7,845.62</u>	<u>5,301.37</u>	<u>0.00</u>	<u>13,146.99</u>	<u>-3,852.67</u>	<u>0.00</u>	<u>-2,293.66</u>	<u>-6,146.33</u>	<u>7,000.66</u>
DEPRECIABLES - CUENCA									
Muebles y Enseres	1,226.23	930.42		2,156.65	-749.53	0.00	-769.97	-1,519.50	637.15
B/G	<u>94,229.16</u>	<u>32,961.21</u>	<u>607.37</u>	<u>126,583.00</u>	<u>-59,172.19</u>	<u>607.37</u>	<u>-29,337.04</u>	<u>-87,901.86</u>	<u>38,681.14</u>

8.- CARGOS DIFERIDOS:

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

	c/oroginal	amortiz.	s/residual
Gastos			
Constitución	72.18	72.18	0.00
Preorganización	1,231.97	1,231.97	0.00
Programación	8,916.54	5,998.97	2,917.57
Publicidad	470.75		470.75
	<u>10,691.44</u>	<u>7,303.12</u>	<u>3,388.32</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma sí:

Beneficios Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	269.13 ✓
Décimo Cuarto Sueldo	33.05 ✓
Vacaciones	1,917.63 ✓
Indemnizaciones, Desahucio	6,000.00 ✓
Liq.haberes	147.72 ✓
IESS. - aportes	712.15 ✓
Fondos de Reserva	<u>1,595.82 ✓</u>
B/G	<u>10,675.50</u>