Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

*GUAYAQUIL - ECUADOR*

12 de mayo de 2002

# 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 2001, 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 auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoria 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 auditoria 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 2001, 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

"PROGRAFICA S.A."
PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

| | Anexo No. | | |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| DISPONIBLES: | | | 39.472,11 |
| Caja y Bancos | 3 | 39.472,11 | |
| EXIGIBLES: | | | 85.003,05 |
| Ctas. y Doc. Por Cobrar | 4 | 85.003,05 | |
| REALIZABLES: | | | 157.070,66 |
| Inventarios | 5 | 157.070,66 | |
| DIFERIDOS: | | | 14.218,55 |
| Pagos Anticipados | 6 | 4.004,72 | |
| Impuestos Diversos | 7 | 10.213,83 | |
| Total Activo Corriente | | | 295.764,37 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| FIJO: | | | 34.992,41 |
| Bienes Depreciables | 8 | 129.526,04 | |
| Menos: | | | |
| (-) Depreciación Histórica | 8 | -94.533,63 | |
| DIFERIDO: | | | 2.676,50 |
| Cargos Diferidos | 9 | 1.892,50 | |
| Otros Activos | - | 784,00 | |
| Total Activo no Corriente | | | 37.668,91 |
| TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO | | | 333.433,28 |

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"PROGRAFICA S.A."
PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

| | Anexo No. | | |
|---|---|---|---|
| PASIIVO CORRIENTE: | | | |
| EXIGIBLES A CORTO PLAZO: | | | 38.609,45 |
| Deudas Bancarias y Financieras | - | 2.572,28 | |
| Ctas. y Documentos por Pagar | 10 | 20.617,21 | |
| Créditos Diferidos | - | 1.737,87 | |
| Pasivos Acumulados | 11 | 11.749,88 | |
| Impuestos Diversos | 7 | 1.932,21 | |
| Total Pasivo Corriente | | | 38.609,45 |
| PATRIMONIO: | | | 294.823,83 |
| Capital Social | | 8.000,00 | |
| Capitalización Futura | | 591,82 | |
| Reserva Legal | | 5.779,63 | |
| Capital en Trámite | | 142.000,00 | |
| P/G. Acumuladas | | 79.138,07 | |
| P/G. del Ejercicio | | 59.314,31 | |
| Total Pasivo no Corriente | | | 294.823,83 |
| TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO | | | 333.433,28 |

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

"PROGRAFICA S.A."
PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

| | | |
|---|---|---|
| INGRESOS: | | |
| VENTAS BRUTAS | | -537.949,16 |
| EGRESOS: | | |
| COSTO DE VENTAS | | 320.737,73 |
| **Utilidad Bruta** | | **-217.211,43** |
| Menos: | | |
| GASTOS DE VENTAS | | 63.463,60 |
| **Utilidad Operacional** | | **-153.747,83** |
| Menos: | | |
| GASTOS GENERALES | | 102.661,54 |
| **Utilidad Bruta** | | **-51.086,29** |
| Más/Menos: | | -8.228,02 |
| GASTOS FINANCIEROS | 758,09 | |
| OTROS INGRESOS (no operacionales) | -12.190,78 | |
| OTROS GASTOS (operacionales) | 3.204,67 | |
| **Utilidad del Ejercicio** | | **-59.314,31** |

**(*) Ver anexo**

ANALISIS DEMOSTRATIVO DE LAS VENTAS
por Mercados y grupos de Líneas

| | UIO | GQUIL | CUENCA | BALANCE |
|---|---|---|---|---|
| REPUESTOS | 7.597,50 | 1.254,65 | | 8.852,15 |
| Descuentos | -1.544,86 | -72,74 | | -1.617,60 |
| Neto | 6.052,64 | 1.181,91 | 0,00 | 7.234,55 |
| MATERIALES | | | | |
| Películas | 11.436,33 | 4.246,90 | | 15.683,23 |
| Planchas | 229.305,02 | 171.463,57 | 43434,84 | 444.203,43 |
| Químicos | 16.753,79 | 8.676,14 | 2642,27 | 28.072,20 |
| Tintas | 20.901,54 | 3.465,86 | 908,69 | 25.276,09 |
| Maletones | 782,38 | 159,82 | 139,5 | 1.081,70 |
| Mantillas | 4.541,71 | 786,53 | 600,1 | 5.928,34 |
| | 283.720,77 | 188.798,82 | 47.725,40 | 520.244,99 |
| Descuentos | -7.954,99 | -6.549,75 | -829,21 | -15.333,95 |
| Neto | 275.765,78 | 182.249,07 | 46.896,19 | 504.911,04 |
| Balance | 281.818,42 | 183.430,98 | 46.896,19 | 512.145,59 |
| Maquinarias | 25.803,57 | | | 25.803,57 |
| Ventas Netas | 307.621,99 | 183.430,98 | 46.896,19 | 537.949,16 |
| Porcentajes | 57,18 | 34,10 | 8,72 | 100,00 |

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 2001

(Expresado en Dólares)

| | CAPITAL | | | RESERVAS | | RESULTADOS | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | social | en trámite | adicional | legal | facultativa | acumulados | BALANCE |
| Saldo al 31 de diciembre de 2000 | 8.000,00 | 591,82 | 78.253,79 | 7.123,05 | 55.639,18 | 154.166,27 | 303.774,11 |
| Disminución Reservas | - | - | - | -1.343,42 | -55.639,18 | - | -56.982,60 |
| Capital Adicional | - | - | 63.746,21 | - | - | - | 63.746,21 |
| Resultados acumulados | - | - | - | - | - | -157.713,89 | -157.713,89 |
| P/G. del Ejercicio | - | - | - | - | - | 142.000,00 | 142.000,00 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2001 | 8.000,00 | 591,82 | 142.000,00 | 5.779,63 | 0,00 | 138.452,38 | 294.823,83 |

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"PROGRAFICA S.A."
PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

| | |
|---|---|
| CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE: | |
| Operaciones: | |
| - Resultados del Ejercicio | 59.314,31 |
| - Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo: | |
| a) Depreciación, neta | 6.631,77 |
| | 65.946,08 |
| Capital en Trámite | |
| Cta.Accionistas o Socios | -24.732,08 |
| Reserva Legal | -1.343,42 |
| Reserva Facultativa | -55.639,18 |
| Resultados Acumulados | -75.028,20 |
| Capital Adicional | 63.746,21 |
| | -27.050,59 |
| CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN: | |
| Bienes depreciables | -2.943,04 |
| Cargos diferidos | 1.495,82 |
| Otros activos | -268,00 |
| | -1.715,22 |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: | -28.765,81 |
| RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO | |
| AUMENTOS (DISMINUCIONES): | |
| Caja y bancos | -5.352,32 |
| Ctas. y documentos por cobrar | 22.488,78 |
| Inversiones a c/p. | -13.253,54 |
| Inventarios | -27.853,97 |
| Pagos anticipados | 1.508,98 |
| Impuestos diversos | 3.692,68 |
| Deudas bancarias y financieras | 2.062,28 |
| Ctras. y documentos por pagar | -9.357,21 |
| Créditos diversos | -1.627,11 |
| Pasivos acumulados | -1.074,38 |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: | -28.765,81 |

(*) 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 2001
(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 Cantón; 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.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a ocho mil dólares de los Estados Unidos de América.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

**EL ESQUEMA DE LA DOLARIZACIÓN:**
Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno. Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. Dólares.

**BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

### a) INVENTARIOS:

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

### b) 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% |

### c) 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.

### d) 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 2001, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

| | | |
|---|---|---|
| Caja Chica | | 220,00 |
| Quito | 100,00 | |
| Guayaquil | 80,00 | |
| Cuenca | 40,00 | |
| Bancos | | 39.252,11 |
| Bco. de Guayaquil | 17.592,79 | |
| Bco. del Pacífico | 925,82 | |
| Dresdner Bank A.G. | 1.031,42 | |
| Dresdner Bank A.G. | 19.076,80 | |
| ABN - AMRO Bank | 625,28 | |
| B/G | | 39.472,11 |

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. De inventarios se forma de la siguiente manera:

| | | |
|---|---|---|
| Existencias en Bodega | | 131.629,02 |
| Repuestos | 18.674,20 | |
| Materiales | 128.165,92 | |
| Máquinarias | 1.038,94 | |
| | 147.879,06 | |
| ./. Provisión para Absolecencia | -16.250,04 | |
| En Tránsito | | 25.441,64 |
| B/G | | 157.070,66 |

6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de pagos anticipados se forma así:

| | |
|---|---|
| Seguros | 3.716,72 |
| Publicidad | 288,00 |
| B/G | 4.004,72 |

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

| | | |
|---|---|---|
| Impuesto retenido | | 3.035,69 |
| Anticipo impto. Renta | | 7.178,14 |
| B/G - s/d. | | 10.213,83 |

| | | |
|---|---|---|
| Impuesto al Valor Agregado | | 1.831,41 |
| IVA. | 1.463,71 | |
| IVA. - 100% | 241,98 | |
| IVA. - 30% | 70,12 | |
| IVA. - 70% | 55,60 | |
| Retenciones en la Fuente | | 86,37 |
| Jefatura de Renta | | 14,43 |
| B/G - s/a. | | 1.932,21 |

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

| BIENES | PROPIEDADES Y DEPRECIACIONES saldos 31/12/2000 | depreciación | saldos 31/12/2001 |
|---|---|---|---|
| DEPRECIABLES - UIO | | | |
| Edificios | 46.016,49 | -27.609,90 | 18.406,59 |
| Instalaciones | 7.258,49 | -6.501,95 | 756,54 |
| Maquinarias | 3.238,72 | -3.238,72 | 0,00 |
| Vehículos | 17.062,17 | -17.062,17 | 0,00 |
| Equipos de Computación | 14.689,59 | -13.120,41 | 1.569,18 |
| Muebles y Enseres | 22.713,23 | -17.256,21 | 5.457,02 |
| Herramientas | 787,99 | -576,96 | 211,03 |
| | 111.766,68 | -85.366,32 | 26.400,36 |
| DEPRCIABLES - GYE | | | |
| Edificios | 1.023,18 | -161,10 | 862,08 |
| Maquinarias | 321,71 | -69,70 | 252,01 |
| Equipos de Computación | 3.372,93 | -958,65 | 2.414,28 |
| Muebles y Enseres | 10.189,17 | -6.341,59 | 3.847,58 |
| Herramientas | 7,56 | -0,50 | 7,06 |
| | 14.914,55 | -7.531,54 | 7.383,01 |
| DEPRECIABLES - CUENCA | | | |
| Equipos de Computación | 851,00 | -17,80 | 833,20 |
| Muebles y Enseres | 1.993,81 | -1.617,97 | 375,84 |
| | 2.844,81 | -1.635,77 | 1.209,04 |
| B/G | 129.526,04 | -94.533,63 | 34.992,41 |

9.- CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

| | c/oroginal | amortiz. | s/residual |
|---|---|---|---|
| Constitución | 72,18 | -72,18 | 0,00 |
| Preorganización | 1.231,97 | -1.231,97 | 0,00 |
| Programación | 9.030,54 | -7.138,04 | 1.892,50 |
| B/G | 10.334,69 | -8.442,19 | 1.892,50 |

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. esta formado de la siguiente manera:

| | |
|---|---|
| Proveedores del Exterior | |
| Janecke Schneemann | 3.419,05 |
| Proveedores Locales | |
| Diversos | 17.198,16 |
| B/G | 20.617,21 |

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma sí:

| | |
|---|---|
| Beneficios Sociales | |
| Décimo Tercer Sueldo | 365,67 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 34,75 |
| Vacaciones | 2.256,57 |
| Indenmizaciones, Desahucio | 6.000,00 |
| Otros | 193,18 |
| IESS. - aportes | 958,03 |
| Fondos de Reserva | 1.598,13 |
| | 11.406,33 |
| Diversos | 343,55 |
| B/G | 11.749,88 |