



**Edin Mantilla Castillo**  
Auditor Externo SC - RNAE 027

SECRETARÍA GENERAL DE  
CONTABILIDAD Y FINANZAS

GUAYAQUIL - ECUADOR

251 000 - 2 000 000

QUITO

45.829

14413

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002  
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR  
RUC. No. 1790810402001  
Exp. No. 45829.S7

03 JUN. 2003



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; Provedora Gráfica del Ecuador "PROGRAFICA" S.A., al 31 de diciembre del 2002, 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; Provedora Gráfica del Ecuador "PROGRAFICA" S.A., al 31 de diciembre del 2002, 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.P.A. 1755

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**  
 (Expresado en Dólares)

**CUENTAS DEL ACTIVO**

	Anexo No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			48.849,89
Caja y Bancos	3	<u>48.849,89</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			99.034,23
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	<u>99.034,23</u>	
<b>REALIZABLES:</b>			196.969,46
Inventarios	5	<u>196.969,46</u>	
<b>DIFERIDOS:</b>			10.778,21
Pagos Anticipados	-	5.201,70	
Impuestos Diversos	-	<u>5.576,51</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u><u>355.631,79</u></u>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			28.839,47
Bienes Depreciables	6	130.242,64	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>-101.403,17</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			2.214,74
Cargos Diferidos	7	1.210,74	
Otros Activos	-	<u>1.004,00</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u><u>31.054,21</u></u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<u><u><u>386.686,00</u></u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

(Expresado en Dólares)

**CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO**

	Anexo		
	No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			<b>66.176,53</b>
Ctas. y Documentos por Pagar	8	49.008,66	
Créditos Diferidos	-	1.634,44	
Pasivos Acumulados	9	14.410,60	
Impuestos Diversos	10	1.122,83	
		<hr/>	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>66.176,53</b>
			<hr/>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			<b>13.285,61</b>
Deudas a Largo Plazo	-	13.285,61	
		<hr/>	
<b>PATRIMONIO:</b>			<b>307.223,86</b>
Capital Social	-	150.000,00	
Reserva Legal	-	9.556,42	
P/G. Acumuladas	-	76.129,13	
P/G. del Ejercicio	-	71.538,31	
		<hr/>	
<b>Total Pasivo no Corriente</b>			<b>320.509,47</b>
			<hr/>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>386.686,00</b>
			<hr/> <hr/>

(\*) 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 2002**  
(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS:</b>	
<b>VENTAS BRUTAS</b>	-590.115,88
(-) Devoluciones y Descuentos	<u>16.903,28</u>
<b>Total Ventas Netas</b>	<b>-573.212,60</b>
<b>EGRESOS:</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>335.998,63</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>-237.213,97</b>
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<u>68.783,14</u>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-168.430,83</b>
<b>Menos:</b>	
<b>GASTOS GENERALES</b>	<u>100.257,64</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>-68.173,19</b>
<b>Más/Menos:</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1.404,39
<b>OTROS INGRESOS (no operacionales)</b>	-6.142,18
<b>OTROS GASTOS (operacionales)</b>	<u>1.372,67</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u><u>-71.538,31</u></u></b>

(\*) Ver anexos a los Estados Financieros.

ANALISIS DEMOSTRATIVO DE LAS VENTAS  
por Mercados y grupos de Líneas

	UIO	%	GQUIL	%	CUENCA	%	BALANCE
<b>REPUESTOS</b>							
Diversos	11.696,91		1.113,82		13,40		12.824,13
J. Devoluciones	<u>-283,11</u>						<u>-283,11</u>
Venta neta	11.413,80	0,91	1.113,82		13,40		12.541,02
<b>MATERIALES</b>							
Películas FUJI			2.691,00	0,69	1.205,00	0,31	3.896,00
Planchas FUJI	211.768,96	0,47	201.372,41	0,45	36.567,56	0,08	449.708,93
Químicos FUJI	15.792,02	0,56	10.338,09	0,37	1.996,69	0,07	28.126,80
Tintas	22.656,13	0,69	5.206,29	0,16	5.059,26	0,15	32.921,68
Moletones	1.114,72	0,52	638,38	0,30	401,89	0,19	2.154,99
Mantillas	10.168,10	0,62	5.247,44	0,32	1.034,44	0,06	16.449,98
Planchas GTI			2.221,35	0,60	1.487,00	0,40	3.708,35
Químicos GTI	23,70	0,07	177,75	0,54	130,35	0,39	331,80
Planchas GEM	13.239,00	0,58	6.334,04	0,28	3.074,00	0,14	22.647,04
Pruebas de Color Kodak	240,00	0,03	735,00	0,08	8.331,20	0,90	9.306,20
Instrumentos Harna	490,00	0,34	340,00	0,23	632,00	0,43	1.462,00
Químicos Prueba de color	75,00	0,68	35,00	0,32			110,00
Mantillas Day	<u>652,97</u>	0,20	<u>2.406,00</u>	0,73	<u>234,90</u>	0,07	<u>3.293,87</u>
Totales	276.220,60		237.742,75		60.154,29		574.117,64
J. Devoluciones	<u>-6.065,33</u>		<u>-4.592,55</u>		<u>-5962,29</u>		<u>-16.620,17</u>
Venta neta	270.155,27		233.150,20		54.192,00		557.497,47
Maquinaria			<u>3.174,11</u>				<u>3.174,11</u>
B/G	<u>281.569,07</u>		<u>237.438,13</u>		<u>54.205,40</u>		<u>573.212,60</u>

ANALISIS DEMOSTRATIVO DE LOS COSTOS  
por Mercados y grupos de Líneas

	UIO	GUIL	CUENCA	BALANCE
REPUESTOS				
Diversos	<u>1.221,64</u>	<u>197,24</u>	<u>35,82</u>	<u>1.454,70</u>
MATERIALES				
Películas FUJI		2.212,59	1.142,16	3.354,75
Planchas FUJI	119.405,78	111.636,96	19.583,13	250.625,87
Químicos FUJI	9.648,72	6.535,66	1.266,35	17.450,73
Tintas	16.667,80	3.626,17	1.219,89	21.513,86
Moletones	726,83	445,14	272,21	1.444,18
Mantillas	5.439,39	2.772,71	505,30	8.717,40
Planchas GTI		1.257,10	698,95	1.956,05
Químicos GTI	14,58	109,35	80,19	204,12
Planchas GEM	7.445,97	3.517,33	1.631,96	12.595,26
Pruebas de Color Kodak	162,62	487,86	4.990,57	5.641,05
Instrumentos Hama	315,84	217,77	409,28	942,89
Químicos Prueba de color	51,85	22,90		74,75
Mantillas Day	274,22	864,62	93,87	1.232,71
Otros			<u>6.560,31</u>	<u>6.560,31</u>
Totales	<u>160.153,60</u>	<u>133.706,16</u>	<u>38.454,17</u>	<u>332.313,93</u>
Maquinaria		<u>2.230,00</u>		<u>2.230,00</u>
	<u>160.153,60</u>	<u>135.936,16</u>	<u>38.454,17</u>	<u>334.543,93</u>
B/G	<u>161.375,24</u>	<u>136.133,40</u>	<u>38.489,99</u>	<u>335.998,63</u>

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
 (Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL aporte	adicional	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2001	8.000,00	591,82	142.000,00	5.779,63	138.452,38	294.823,83
Transferencia a Capital	142.000,00	-	-142.000,00	-	-	0,00
Transferencia	-	-591,82	-	-	-	-591,82
Aumento Reservas	-	-	-	3.776,79	-	3.776,79
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-62.323,25	-62.323,25
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	71.538,31	71.538,31
Saldos al 31 de diciembre del 2002	150.000,00	0,00	0,00	9.556,42	147.667,44	307.223,86

(\*) 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 2002**  
*(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 gráficas 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 e) 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:**

*Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de ciento cincuenta 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	33%
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 2002, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja Chica		240,00
Quito	100,00	
Guayaquil	100,00	
Cuenca	<u>40,00</u>	
Bancos		48.609,89
Bco. de Guayaquil	33.267,38	
Bco. del Pacifico	2.671,98	
Pichincha	2.326,60	
Dresdner Bank A.G.	1.214,29	
Dresdner Bank A.G.	<u>9.129,64</u>	
B/G		<u><u>48.849,89</u></u>

#### 4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Cientes		94.908,77
Quito	46.319,41	
Guayaquil	39.083,64	
Cuenca	10.845,22	
	<u>96.248,27</u>	
./. Provisión cobros dudosos	<u>-1.339,50</u>	
Ptmos y anticipo a empleados		1.276,82
Oficina Quito	808,64	
Guayaquil	<u>468,18</u>	
Otros Deudores		2.848,64
Seguros	1.293,90	
Nuarc Company Inc.	6,80	
Heidelberg Ecuador	630,42	
Nickel Garaicoa Ernesto	692,18	
Pacheco Córdoba Otto	<u>225,34</u>	
B/G		<u>99.034,23</u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias en Bodega		155.901,15
Repuestos	17.942,93	
Materiales	153.169,32	
Máquinarias	1.038,94	
	<u>172.151,19</u>	
./. Provisión para Absorcencia	<u>-16.250,04</u>	
En Tránsito		41.068,31
O/p. 1899F	25.022,22	
O/p. 1905F	16.046,09	
	<u>41.068,31</u>	
B/G		<u>196.969,46</u>

## 6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES Y DEPRECIACIONES								NETO LIBRO
	saldos 31/12/2001	débitos	créditos	saldos 31/12/2002	saldos 31/12/2001	débitos	créditos	saldos 31/12/2002	
<b>DEPRECIABLES - UIO</b>									
Edificios	46.016,49			46.016,49	-27.609,90		-2.300,87	-29.910,77	16.105,72
Instalaciones	7.258,49			7.258,49	-6.501,95		-212,45	-6.714,40	544,09
Maquinarias	3.238,72			3.238,72	-3.238,72			-3.238,72	0,00
Vehículos	17.062,17			17.062,17	-17.062,17			-17.062,17	0,00
Equipos de Computación	14.689,59	16,00		14.705,59	-13.120,41		-812,37	-13.932,78	772,81
Muebles y Enseres	22.713,23			22.713,23	-17.256,21		-1.780,39	-19.036,60	3.676,63
Herramientas	787,99	51,21		839,20	-576,96		-44,76	-621,72	217,48
	<u>111.766,68</u>	<u>67,21</u>	<u>0,00</u>	<u>111.833,89</u>	<u>-85.366,32</u>	<u>0,00</u>	<u>-5.150,84</u>	<u>-90.517,16</u>	<u>21.316,73</u>
<b>DEPRECIABLES - GYE</b>									
Edificios	1.023,18			1.023,18	-161,10		-51,15	-212,25	810,93
Maquinarias	321,71			321,71	-69,70		-32,17	-101,87	219,84
Equipos de Computación	3.372,93	55,00		3.427,93	-958,65		-687,24	-1.645,89	1.782,04
Muebles y Enseres	10.189,17	463,17		10.652,34	-6.341,59		-576,25	-6.917,84	3.734,50
Herramientas	7,56	99,53		107,09	-0,50		-1,52	-2,02	105,07
	<u>14.914,55</u>	<u>617,70</u>	<u>0,00</u>	<u>15.532,25</u>	<u>-7.531,54</u>	<u>0,00</u>	<u>-1.348,33</u>	<u>-8.879,87</u>	<u>6.652,38</u>
<b>DEPRECIABLES - CUENCA</b>									
Equipos de Computación	851,00			851,00	-17,80		-170,20	-188,00	663,00
Muebles y Enseres	1.993,81	31,69		2.025,50	-1.617,97		-200,17	-1.818,14	207,36
	<u>2.844,81</u>	<u>31,69</u>	<u>0,00</u>	<u>2.876,50</u>	<u>-1.635,77</u>	<u>0,00</u>	<u>-370,37</u>	<u>-2.006,14</u>	<u>870,36</u>
<b>B/G</b>	<u>129.526,04</u>	<u>716,60</u>	<u>0,00</u>	<u>130.242,64</u>	<u>-94.533,63</u>	<u>0,00</u>	<u>-6.869,54</u>	<u>-101.403,17</u>	<u>28.839,47</u>

7.- CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

	costo original	amortiz. acumulada	neto libro
Constitución	72,18	-72,18	0,00
Preorganización	1.231,97	-1.231,97	0,00
Programación	9.150,54	-7.939,80	1.210,74
B/G	<u>10.454,69</u>	<u>-9.243,95</u>	<u>1.210,74</u>

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. esta formado de la siguiente manera:

Proveedores del Exterior		36.465,39
Janecke Schneemann	7.346,20	
Associated Graphics Group	13.400,00	
Kodak Polyrhyme Graphics Colombia	5.746,40	
Sperling S.A.	4.166,00	
Fuji G. Colombia	<u>5.806,79</u>	
 Proveedores Locales		
Diversos		<u>12.543,27</u>
 B/G		<u><u>49.008,66</u></u>

**9.- PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma sí:

Beneficios Sociales		14.220,60
Décimo Tercer Sueldo	769,03	
Décimo Cuarto Sueldo	650,34	
Vacaciones	2.305,56	
Indemnizaciones	6.000,00	
Desahucio	147,72	
Nómina	87,04	
Otros	1.233,86	
IESS. - aportes	1.056,91	
Fondos de Reserva	<u>1.970,14</u>	
 Diversos		<u>190,00</u>
 B/G		<u><u>14.410,60</u></u>

10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Impuesto al Valor Agregado		176,36
IVA. - 100%	72,70	
IVA. - 30%	47,64	
IVA. - 70%	<u>56,02</u>	
Retenciones en la Fuente		946,47
Personal	48,72	
Retención	66,70	
Otros	<u>831,05</u>	
B/G - s/a.		<u><u>1.122,83</u></u>