

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**

*Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros por  
el período que terminó el 31 de diciembre del 2000*



## CONTENIDO

- *Informe del Auditor Independiente*
- *Balance general*
- *Estado de resultados*
- *Estado de evolución del patrimonio*
- *Estado de flujos de efectivo*
- *Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación*
- *Notas a los estados financieros*

**Informe de Auditoría Independiente**

Señores  
**Accionistas**  
**INDUSTRIAS OZZ S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIAS OZZ S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a 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 administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. Nuestra contratación fue posterior a la fecha de cierre de balances y presentación de estados financieros a los organismos de control, por lo que no hemos presenciado la toma física de inventarios. Adicionalmente no ha sido posible probar la razonabilidad de los saldos por medio de otros procedimientos alternativos, debido a que los saldos de los auxiliares del inventario, a la fecha de nuestra revisión, no coincide con el saldo al cierre del ejercicio. El total de esta cuenta asciende a US 52.334.
4. Las cuentas por cobrar a clientes, no presentan iguales valores a los de sus auxiliares. Debido a lo registros que mantiene la compañía no ha sido posible realizar otros procedimientos de auditoría para probar la razonabilidad del saldo de US 22.608. Adicionalmente, se realizó un ajuste entre inventarios y clientes por US 11.971, el cual no tiene un justificativo adecuado.
5. Los saldos iniciales del período no coinciden con los saldos finales que constan en la declaración del impuesto a la renta, por lo que existe una diferencia en los resultados acumulados de US 24.258 mostrando como saldo inicial una pérdida y no una utilidad como realmente se declaró al 31 de diciembre de 1999, este registro afectó la cuenta de inventarios.
6. La aplicación de la NEC - 17, no se ha realizado como lo determinan las normas legales, pues no se han determinado las fechas de origen para el cálculo de la brecha entre esta fecha de origen y el 31 de diciembre de 1999, realizando un cálculo global desde junio de 1998, utilizando el índice de 0.04404, sin tomar en cuenta las fechas en las que cada partida se incorporó a la contabilidad.

7. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, excepto por lo citado en los párrafos del tres al seis, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS OZZ S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
8. Como se menciona en la Nota 1 el Gobierno Ecuatoriano mediante la Ley para la Transformación Económica del Ecuador establece el sistema de dolarización, en el que se incluye la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos a una relación de \$/ 25.000, en tal virtud a partir del 1 de Abril del año 2000, dichos estados se presentan en dólares.

Quito, Ecuador  
14 de febrero del 2002

Lcdo. Juan Quiña  
C.P.A. N: 23.307  
AUDITOR EXTERNO

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
**SC RNAE 335**

INDUSTRIAS S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en dólares)

**JQ** AUDITORIA EXTERNA  
Lcdo. Juan Quiña O.  
S.C. RNAE No. 335

ACTIVOS		PASIVOS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja y bancos (Nota 6)	2.244	Préstamos bancarios (Nota 15)	25.328
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar (Nota 16):	26.097
Clientes (Nota 7)	24.209	Proveedores	9.701
Funcionarios y empleados (Nota 8)	2.609	Cuentas por pagar	1.500
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	23.324	Funcionarios y empleados	12.000
Reserva cuentas incobrables (Nota 10)	-1.601	Otras cuentas por pagar	2.896
Inventarios (Nota 11)	52.334	Gastos acumulados (Nota 17)	5.425
Pagos anticipados (Nota 12)	2.540	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>56.850</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>105.659</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>56.850</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 13)</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Edificios	55.025	Capital social (Nota 20)	2.000
Instalaciones y mejoras	8.932	Aportes futura capitalización	25.008
Maquinaria y equipo	42.647	Reserva de Capital (Nota 21 y 22)	74.429
Muebles y equipos oficina	11.098	Resultados acumulados	46.381
Equipos de computación	1.314	Utilidad del ejercicio	12.324
Vehículos	15.347		
Equipo menor y otros activos fijos	3.387		
Depreciación acumulada	-28.923		
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>108.827</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>160.142</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 14)</b>	<b>2.506</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>216.992</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>216.992</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**INGRESOS OPERACIONALES**

<i>Ingreso por ventas</i>	511.628	
	<hr/>	
<b>Total ingresos</b>		<b>511.628</b>

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

<i>Costo de ventas</i>	405.159	
<i>Gastos de venta</i>	37.281	
<i>Gastos administrativos</i>	34.759	
	<hr/>	
<b>Total costos y gastos</b>		<b>477.199</b>

**Utilidad de Operación** **34.429**

<i>Otros ingresos</i>	2.197	
<i>Otros gastos</i>	-11.254	
<i>Resultado por exposición a la inflación</i>	-13.048	

**Resultados del ejercicio antes de participación  
trabajadores e impuesto a la renta** **12.324**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
 (Expresado en dólares)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reexpresión monetaria	Reserva Rev. patrimonio	Reserva de capital	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1999</b>	2.000	25.008		32.909		-8.980		50.937
Transferencia utilidades 1999								-
Aplicación NEC 17 activos fijos			43.665					43.665
Aplicación NEC 17 patrimonio			-104.238	96.891		27.653		20.306
Aplicación NEC 17 otros activos								-
Creación reserva capital			60.573	-129.800	69.227			-
Ajuste Transf.saldos Guayaquil					5.202	28.741		33.943
Ajuste ejercicios anteriores						-1.033		-1.033
Utilidad del ejercicio							12.324	12.324
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>2.000</b>	<b>25.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.429</b>	<b>46.381</b>	<b>12.324</b>	<b>160.142</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	556.580	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-478.558	
Otros ingresos	-543	
Impuesto a la renta pagado	-2.977	
15% Participación trabajadores	-1.989	
Gasto por intereses	-11.254	
	<hr/>	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<b>61.259</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Pago por la compra de activos fijos	-31.522	
	<hr/>	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<b>-31.522</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a corto plazo	13.713	
	<hr/>	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		<b>13.713</b>

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<b>43.450</b>
Efectivo al comienzo del año		<b>-41.206</b>

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>2.244</b>
--	--	--------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares)**

Utilidad Neta		<u>12.324</u>
<i>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</i>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	7.736	
Provisión para cuentas incobrables	636	
Utilidad traspaso activos	-2.740	
Transferencia saldos Guayaquil	27.573	
Resultado por exposición a la inflación	13.048	
		<u>46.253</u>
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Disminución en cuentas por cobrar	42.648	
Disminución en otras cuentas por cobrar	2.302	
Disminución en inventarios	7.960	
Aumento en gastos anticipados y otros activos	-2.336	
Disminución cuentas por pagar	-42.926	
Impuesto a la renta y 15% trabajadores por pagar	-4.966	
		<u>2.682</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u><u>61.259</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000**

**Nota 1. - Identificación de la Compañía**

*INDUSTRIAS OZZ S.A. se constituyó mediante escritura pública el 11 de febrero de 1992 la misma que se aprueba en la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 92.1.1.1.0502 del 2 de abril y se inscribe en el Registro Mercantil el 23 de abril del mismo año con el número 788, tomo ciento veinte y tres.*

**Nota 2. - Objeto Social**

*La compañía se halla regida por las Leyes del Ecuador, su objeto social comprende la ejecución de toda clase de actividades comerciales, industriales y de servicios, principalmente en el área de productos de limpieza, adicionalmente puede ejercer toda clase de contratos mercantiles permitidos por la ley, pudiendo intervenir y formar parte de otras compañías o empresas de comercio, industriales, o de índole civil y laborar como filial o agente de una de ellas, además podrá desarrollar actividades de inversión, asesoría, capacitación y turismo.*

**Nota 3. - Administración**

*La Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el Órgano Supremo de la Compañía. La administración corresponde al Directorio, al Presidente y al Gerente General en forma conjunta.*

**Nota 4. – Entorno Económico**

*La economía ecuatoriana en la última década se ha caracterizado por tasas de inflación altas permanente devaluación del sucre, pérdida del poder adquisitivo de la moneda, crecimiento dramático del desempleo y subempleo, moratoria en el pago de la deuda interna y externa, incremento de la corrupción, desconfianza por organismos de crédito internacional y caída drástica del aparato productivo, en tal virtud el Gobierno Nacional mediante Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del año 2000 emite la ley para la Transformación Económica del Ecuador que en términos generales propone cambios estructurales dirigidos a la modernización del Estado, se establece que el sucre es reemplazado por el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, a una relación de S/. 25.000 (Veinticinco mil sucres).*

*En la disposición transitoria séptima establece que las sociedades efectuarán la conversión de los estados financieros al 31 de marzo del año 2000 de sucres a dólares norteamericanos de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC – 17)*

*La inflación acumulada para el año 2000 alcanzó un 91%, los precios de los bienes y servicios tuvieron un ajuste progresivo, se estima una reducción gradual de los precios como también de la inflación, un crecimiento del Producto Interno Bruto, y una disminución del nivel de desempleo. El actual marco económico, legal y financiero no permite evaluar los posibles efectos de los cambios y las consecuencias futuras sobre la situación económica y financiera de la Compañía y sus resultados de operaciones futuras, en tal virtud los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas consideraciones.*

#### **Nota 5. - Principales Políticas Contables**

De acuerdo a la resolución No. SB-SC-SRI.01 publicada en el registro oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000 se aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17. Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, a partir del 1 de abril del año 2000 los registros contables se realizarán en dólares.

Debido al cambio de modelo económico los estados financieros al 31 de diciembre del año 2000 no pueden ser comparados con los emitidos al 31 de diciembre de 1999.

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

##### **a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados en dólares americanos aplicando parcialmente la resolución SB-SC-SRI-01 emitida por los organismos de control de la República del Ecuador, la misma que adopta la NEC-17 emitida por la Federación Nacional de Contadores y que contiene, entre otros, los siguientes procedimientos:

- **Activos y Pasivos Monetarios.**- Los saldos de las cuentas monetarias tales como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar, gastos anticipados, cuentas y documentos por pagar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar, al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares americanos utilizando directamente el tipo de cambio de S/. 25.000 por dólar.
- **Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio.**- Los saldos de estas partidas expresadas en sucres ecuatorianos al 31 de marzo fueron corregidos por efecto de la inflación del primer trimestre del período con una tasa del 32.81% cuyo efecto se registró en los resultados de período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI).

Los saldos así corregidos y expresados en sucres, fueron ajustados aplicando el índice de brecha que resulta de la variación acumulada entre las tasas de inflación y devaluación del período comprendido entre el 30 de junio de 1998 y el 31 de diciembre de 1999 a diferencia de lo que indica la NEC - 17, es decir entre la fecha de adquisición o registro (al 31 de diciembre de 1991, si fuera anterior) y el 31 de diciembre de 1999. Este resultado fue registrado en la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria.

A estos nuevos saldos ajustados aún expresados en sucres, se aplica el índice de brecha que corresponde al período comprendido entre el 31 de diciembre de 1999 y el 31 de marzo del 2000. Su efecto económico se contabilizó a la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

Finalmente, estos saldos ajustados se dividen para el tipo de cambio establecido de S/. 25.000 por cada dólar, siendo estos últimos saldos convertidos, los que se tomarán como iniciales a partir del 1 de abril del 2000.

- **Ingresos Costos y Gastos.**- Los saldos de las cuentas de resultados al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares americanos utilizando directamente el tipo de cambio de S/. 25.000 por dólar.

**b) Equivalentes de efectivo**

*La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.*

**c) Inventarios**

*Las materias primas, productos en proceso, productos terminados y mercaderías adquiridas son presentadas a su costo de reposición. Los inventarios y producción posteriores al 1 de abril se encuentran valorados al costo de adquisición o producción, respectivamente.*

**d) Activos Fijos**

*Se presentan de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SB-SC-SRI-01 sobre las normas para la conversión de los estados financieros a dólares publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del año 2000, aplicada parcialmente, en concreto en lo concerniente al cálculo de la brecha 1 tomando el saldo contable de las partidas corregidas por el índice de inflación de enero a marzo del año 2000 y multiplicando por el índice de junio de 1998.*

*Las ganancias o pérdidas por venta o retiros de los activos se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren.*

*Los activos adquiridos después de la fecha de transición se registran al valor de adquisición.*

**e) Patrimonio**

*Se presenta de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SB-SC-SRI-01 sobre las normas para la conversión de los estados financieros a dólares publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del año 2000, aplicada parcialmente, en lo concerniente al cálculo de la brecha 1 tomando el saldo contable de las partidas corregidas por el índice de inflación de enero a marzo del año 2000 y multiplicando por el índice de junio de 1998.*

**f) Reconocimiento del Ingreso**

*El ingreso por la venta de mercaderías es reconocido cuando se entregan al cliente con la factura respectiva siendo ésta la base de medición del principio de realización.*

**Nota 6. - Caja Bancos**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000, se detalla a continuación:

<i>Descripción</i>	<i>Cuenta</i>	<i>Dólares</i>
<i>Pacífico</i>	<i>377523-2</i>	<i>487</i>
<i>Filanbanco</i>	<i>343569-5</i>	<i>117</i>
<i>Filanbanco</i>	<i>343586-5</i>	<i>741</i>
<i>Pacífico</i>	<i>571300-5</i>	<i>272</i>
<i>Continental (1)</i>	<i>516627</i>	<i>-109</i>
<i>Pichincha (ahorros)</i>	<i>120322540</i>	<i>168</i>
<i>Proinco</i>	<i>401400004-1</i>	<i>415</i>
<i>Invesplan (2)</i>	<i>01001002111</i>	<i>32</i>
<i>Invesplan (2)</i>	<i>01001002129</i>	<i>6</i>
<i>Otros (2)</i>		<i>2</i>
<b>Total bancos</b>		<b>2.131</b>
<b>Cajas</b>		<b>113</b>
<b>Total caja y bancos</b>		<b>2.244</b>

(1) Cuenta que fue manejada cuando se realizó separación de la compañía relacionada Unilimpio

(2) Cuentas sin movimiento incluyen cta. cte. 35320 del Banco del Austro y cuenta de ahorros del Filanbanco.

**Nota 7.- Clientes**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 se descompone en:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Aseo Total	7.337
Serpersal	17.710
Unilimpio	-12.225
Nicolás Naranjo	1.451
Milton Buendía Orozco	1.323
Hotel Hilton Colón	1.125
Remasin	881
Conecel	425
Guido Barrionuevo	339
Clientes menores	5.843
<b>Total</b>	<b>24.209</b>

**Nota 8.- Funcionarios y Empleados**

Al 31 de Diciembre del 2000 la cuenta se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Anticipo dividendos (1)	959
Julieta Carchi de Filbig	663
Pedro Chalacán	48
Imbaquingo Segundo	108
Jenny Mantilla	126
Armando Aray	383
Jhony Cobeña	104
Jaime Luengo	115
Rolando Velez	15
AFP Génesis y Otros	88
<b>Total</b>	<b>2.609</b>

(1) Corresponde a saldo del año anterior

**Nota 9.- Otras cuentas por cobrar**

El saldo al 31 de diciembre del 2000 se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Unilimpio (1)	14.505
Marcseal	600
Madelaine Filbig	1.632
Víctor Hugo Muñoz	1.106
Serpersal	394
Marcos Azan (2)	4.834
Otros	253
<b>Total</b>	<b>23.324</b>

(1) Préstamo entregado en activos fijos a la Compañía relacionada Unilimpio S.A.

(2) Valores entregados para proyecto de fábrica de jabón.

**Nota 10.- Reserva cuentas incobrables**

El movimiento de esta cuenta durante el período es:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 1999</b>	<b>Utilización en el período</b>	<b>Aumentos en la provisión</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>
965	0	636	1.601

**Nota 11. - Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2000 la composición de esta cuenta se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Materia Prima	37.620
Productos en proceso	315
Productos terminados	14.399
<b>Total</b>	<b>52.334</b>

**Nota 12. - Pagos anticipados**

El saldo al 31 de diciembre del 2000 de esta cuenta se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Impuestos anticipados (1)	2.336
Seguros anticipados (2)	204
<b>Total</b>	<b><u>2.540</u></b>

(1) Incluye retenciones en la fuente efectuadas por los proveedores y anticipo de impuesto a la renta

(2) El valor corresponde a un saldo del año anterior, pues las primas son contabilizadas en el periodo directamente al gasto

**Nota 13 . Activos Fijos**

<b>Nombre del Activo</b>	<b>Saldo al 31/12/99</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Aplicación NEC -17</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
<i>Terrenos</i>						-
<i>Edificios</i>	21.025				34.000	55.025
<i>Instalaciones</i>	378	5.589		1.421	1.544	8.932
<i>Maquinaria y equipo</i>	11.283	12.074			19.290	42.647
<i>Muebles y equipos de oficina</i>	11.306		-7.491	1.114	6.169	11.098
<i>Equipos de computación</i>	1.517	331	-1.517	983		1.314
<i>Vehículos</i>	23.327	13.430	-23.327	1.917		15.347
<i>Equipo menor</i>	964	83			1.559	2.606
<i>Otros Activos depreciables</i>	283	15			483	781
<b>Total Costo</b>	<b>70.083</b>	<b>31.522</b>	<b>-32.335</b>	<b>5.435</b>	<b>63.045</b>	<b>137.750</b>
<b>Depreciación</b>	<b>28.065</b>	<b>7.736</b>	<b>-20.570</b>	<b>1.570</b>	<b>12.122</b>	<b>28.923</b>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>42.018</b>	<b>23.786</b>	<b>-11.765</b>	<b>3.865</b>	<b>50.923</b>	<b>108.827</b>

**Nota 14.- Otros activos**

El saldo al 31 de diciembre del 2000 se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Proyecto fábrica de papel	2.406
Otros	100
<b>Total</b>	<b>2.506</b>

**Nota 15.- Préstamos Bancarios**

El detalle de esta cuenta al final del período es:

<b>Banco</b>	<b>Capital</b>	<b>Interés</b>	<b>Total</b>	<b>Tasa de interés anual</b>
Banco del Tungurahua (1)	5.860	6.038	11.898	14 %
Banco del Austro (2)	12.124	1.306	13.430	16 %
<b>Total</b>	<b>17.984</b>	<b>7.344</b>	<b>25.328</b>	

(1) Corresponde a préstamo sobre firmas para compra de papel higiénico. El banco se encuentra en saneamiento por lo que no se canceló normalmente las cuotas pendientes, quedando vencida la obligación.

(2) Proviene de una obligación generada por la compra de un auto. Al igual que en el caso anterior se quedó pendiente debido a que el banco se encuentra reestructurando la deuda que se pagará en 60 cuotas desde la fecha en la que se llegue a dicho acuerdo.

**Nota 16. - Documentos y cuentas por pagar**

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Proveedores locales (a)	9.701
Cuentas por Pagar	1.500
Funcionarios (b)	12.000
Otras cuentas por pagar (c)	2.896
<b>Total</b>	<b>26.097</b>

a) *Corresponde a obligaciones con proveedores de materia prima*

b) *Provisión para pago de gastos de gestión para los accionistas a razón de US 1.000 mensuales según acta de junta de accionistas del 7 de enero del 2000.*

c) *El saldo de esta cuenta se descompone en:*

<b>Descripción</b>	<b>Dólares</b>
Sueldos por pagar	705
Impuestos por pagar	2.191
<b>Total</b>	<b>2.896</b>

**Nota 17.- Gastos acumulados**

El movimiento de las obligaciones patronales acumuladas al 31 de diciembre de 2000 se resume así:

	<b>Decimotercer sueldo</b>	<b>Decimocuarto sueldo</b>	<b>Decimoquinto sueldo</b>	<b>Fondo de reserva</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	64	54	41	352	141	652
Pagado	-5.057	-206	-9	-2.501	-278	-8.051
Provisión	5.394	329	31	6.065	1.005	12.824
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>401</b>	<b>177</b>	<b>63</b>	<b>3.916</b>	<b>868</b>	<b>5.425</b>

El decimoquinto quedó integrado al salario unificado según la Ley de Transformación Económica (suplemento del RO No.34 del 13/mar/2000)

**Nota 18. - Participación a trabajadores.**

De acuerdo al Código de Trabajo Art. 97 los trabajadores tendrán derecho a una participación del 15% de las utilidades generadas por la compañía en un ejercicio económico, la compañía deberá pagar el valor de US 1.849 correspondiente al año 2000, el mismo que consta en la declaración de impuesto a la renta.

**Nota 19. – Impuesto a la renta**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno las personas naturales y jurídicas deberán pagar el 25% de impuesto a la renta por el período que termina el 31 de diciembre del 2000. La compañía debió provisionar el valor de US 2.619 correspondiente al año 2000, el mismo que consta en la declaración de impuesto a la renta.

**Nota 20. - Capital Social**

INDUSTRIAS OZZ S.A. tiene un capital suscrito y pagado de US 2.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US 2.00 cada una.

**Nota 21.- Reserva por Revalorización del Patrimonio**

En esta cuenta se registran los ajustes a las cuentas patrimoniales, con excepción de utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad de los accionistas, sin embargo puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la compañía.

El saldo al 31 de marzo incluido los registros de la NEC – 17 fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América a un tipo de cambio de S/. 25.000, el saldo de US 129.800 al 31 de diciembre del año 2000 forma parte de la cuenta Reserva de Capital

**Nota 22. - Reexpresión Monetaria**

En esta cuenta se registran en el crédito los ajustes a los activos no monetarios, y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y el patrimonio.

El saldo al 31 de marzo incluido los registros de la NEC – 17 fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América a un tipo de cambio de S/. 25.000, el saldo deudor de US 60.573 al 31 de diciembre del año 2000 forma parte de la cuenta Reserva de Capital.

**Nota 23. - Situación Tributaria**

Los estados financieros de la compañía no han sido sujetos de revisión por las autoridades de control hasta la fecha.

**Nota 24. - Eventos Subsecuentes**

*Durante el ejercicio contable que terminó el 31 de diciembre del 2001 se han realizado los ajustes correspondientes a los registros contables inadecuados entre inventarios y cuentas de clientes que tuvieron un efecto importante sobre los estados financieros y que afectaron esta opinión de Auditoría Externa, dando como consecuencia una pérdida que afecta a resultados acumulados por US \$ 4.595,20.*

*En base a las observaciones de Auditoría, se ha rectificado el cálculo de la NEC 17 tomando las fechas de incorporación a la contabilidad de los componentes del patrimonio y se han revisado los efectos de los saldos iniciales en el balance del 2001.*

*A la fecha de la emisión del presente informe se han reestructurado los préstamos bancarios quedando obligados a cancelarlos desde noviembre del 2001 en plazos de tres y cinco años*