

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.**

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, que se adjuntan de AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A. al 31 de Diciembre del 2.001 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros de AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A. presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2.001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.000 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2002, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

Como se muestra en el estado del Patrimonio de los Accionistas, la compañía ha decidido compensar las pérdidas de años anteriores con la Reserva de Capital.

**LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

---

---

Según lo indica la nota 11, respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa se encuentra atrasada en el pago de estas obligaciones.

Quito, 26 de abril del 2002

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**AGROINDUSTRIA SAN ALFONSO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	619.96
Cuentas por Cobrar	4	868.361.00
Inventarios	5	31.157.01
Pagos Anticipados	6	<u>28.618.28</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>928.756.25</u></b>
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		
	7	3.209.254.10
(-) Depreciación Acumulada		<u>-2.194.507.75</u>
<b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b>		<b><u>1.014.746.35</u></b>
<b>DIFERIDOS</b>		
	8	
Cargos Diferidos		<u>827.254.20</u>
(-) Amortización Acumulada		<u>-496.978.57</u>
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b><u>330.275.63</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros Activos	9	<u>71.44</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>71.44</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>2.273.849.67</u></u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones Bancarias	10	245.159.19
Cuentas Por Pagar proveedores		244.810.09
Otras Cuentas por Pagar		648.272.88
Impuestos por Pagar	11	18.983.88
Gastos Acumulados por Pagar	12	<u>43.958.78</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.201.184.82</u></b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Documentos por Pagar L/Plazo	13	<u>325.000.00</u>
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b><u>325.000.00</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u><u>1.526.184.82</u></u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social		116.000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		740.454.05
Reserva de Capital	14	102.352.06
Perdida del Ejercicio		<u>-211.141.26</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>747.664.85</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>2.273.849.67</u></u></b>

**AGROINDUSTRIA SAN ALFONSO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

<b>VENTAS</b>	
Ventas en el País	-62.319.55
Ventas en el Exterior	<u>-1.181.617.90</u>
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>-1.243.937.45</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	
Otros Ingresos	-19.65
Varios	<u>-3.952.03</u>
	<b>-3.971.68</b>
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	
Insumos agrícolas	172.168.09
Gastos personal plantación	296.260.42
Repuestos Materiales y suministros	99.418.83
Servicios	<u>62.313.65</u>
	<b>630.160.99</b>
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	
Depreciaciones	292.699.30
Amortizaciones	<u>156.102.23</u>
	<b>448.801.53</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
Gastos de Venta	56.202.19
Gastos del Personal	<u>11.938.82</u>
	<b>68.141.01</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
Gastos del Personal	123.301.04
Gastos Generales	<u>69.349.12</u>
	<b>192.650.16</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
Intereses y comisiones	104.987.88
Otros gastos financieros	<u>14.308.82</u>
	<b>119.296.70</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>211.141.26</u></u></b>

---

**AGROINDUSTRIA SAN ALFONSO S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**2000 vs 2001**

ACTIVOS	2000	2001	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	280.00	619.96	339.96
Cuentas por cobrar	693.900.86	868.361.00	174.460.14
Inventarios	34.690.05	31.157.01	-3.533.04
Gastos anticipados	435.77	28.618.28	28.182.51
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>729.306.68</b>	<b>928.756.25</b>	<b>199.449.57</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	13.938.70	13.938.70	0.00
Edificios	73.038.31	73.753.87	715.56
Maquinaria y equipo	186.152.00	192.972.81	6.820.81
Muebles y enseres	20.712.40	25.663.69	4.951.29
Invernaderos	783.759.43	937.100.22	153.340.79
Vehículos	14.927.45	14.927.45	0.00
Plantas y cultivos	1.657.428.27	1.633.834.48	-23.593.79
Equipos de computación	28.073.17	31.181.16	3.107.99
Cuarto frío	83.336.92	83.336.92	0.00
Instalación Eléctrica	15.717.93	21.113.71	5.395.78
Cubierta protect. Y aislamiento	166.779.85	166.779.85	0.00
Cable Vía Funicular	0.00	14.651.24	14.651.24
<b>TOTAL</b>	<b>3.043.864.43</b>	<b>3.209.254.10</b>	<b>165.389.67</b>
(-) Depreciación acumulada	-1.904.364.86	-2.194.507.75	-290.142.89
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.139.499.57</b>	<b>1.014.746.35</b>	<b>-124.753.22</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Cargos Diferidos	827.254.20	827.254.20	0.00
(-) Amortización Acumulada	-340.876.33	-496.978.57	-156.102.24
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>486.377.87</b>	<b>330.275.63</b>	<b>-156.102.24</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros activos	51.44	71.44	20.00
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>51.44</b>	<b>71.44</b>	<b>20.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.355.235.56</b>	<b>2.273.849.67</b>	<b>-81.385.89</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	176.886.80	245.159.19	68.272.39
Cuentas por pagar	867.398.43	893.082.97	25.684.54
Retenciones por pagar	6.656.72	18.983.88	12.327.16
Gastos por pagar	7.987.50	43.958.78	35.971.28
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.058.929.45</b>	<b>1.201.184.82</b>	<b>142.255.37</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Documentos por pagar L/P	487.500.00	325.000.00	-162.500.00
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>487.500.00</b>	<b>325.000.00</b>	<b>-162.500.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.546.429.45</b>	<b>1.526.184.82</b>	<b>-20.244.63</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	116.000.00	116.000.00	0.00
Aporte a futuras capitalizaciones	590.454.05	740.454.05	150.000.00
Reserva de capital	950.123.13	102.352.06	-847.771.07
Pérdidas acumuladas	-237.747.57	0.00	237.747.57
Pérdida del ejercicio 2000	-610.023.50	0.00	610.023.50
Pérdida del ejercicio 2001	0.00	-211.141.26	-211.141.26
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>808.806.11</b>	<b>747.664.85</b>	<b>-61.141.26</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.355.235.56</b>	<b>2.273.849.67</b>	<b>-81.385.89</b>

**AGROINDUSTRIA SAN ALFONSO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Pérdida del período 2001 -211.141.26

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA  
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	290.142.89	
Amortizaciones	156.102.24	
<b>TOTAL</b>		446.245.13

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	-174.460.14	
Inventarios	3.533.04	
Gastos Anticipados	-28.182.51	
Cuentas por Pagar	25.684.54	
Retenciones por Pagar	12.327.16	
Gastos por Pagar	35.971.28	
<b>TOTAL</b>		-125.126.63
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>109.977.24</b>

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Disminución de Activos Fijos	23.593.79	
Aumento de Activos Fijos	-188.983.46	
Otros Activos	-20.00	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		-165.409.67

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	68.272.39	
Documentos por Pagar L/P	-162.500.00	
<b>Aportes afuturas capitalizaciones</b>	150.000.00	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		55.772.39

AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVAL. DE CAJA		339.96
Caja y Equivalente de Caja al 31-12-2000		280.00
<b>TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>619.96</b>

**AGROINDUSTRIA SAN ALFONSO S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

**NOTAS**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio del año	116.000.00
Movimiento del año	0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>116.000.00</u></b>

**APORTES FUTURAS CAPITLIZACIONES**

Saldo al inicio del año	590.454.05
Aportes en el año	150.000.00
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>740.454.05</u></b>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al inicio del año	950.123.13
Compensación de Pérdidas Acumuladas	-847.771.07
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>102.352.06</u></b>

**PÉRDIDAS ACUMULAS**

Saldo al inicio del año	237.747.57
Compensación con Reserva de Capital	-237.747.57
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>0.00</u></b>

**PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2000**

Saldo al inicio del año	610.023.50
Compensación con Reserva de Capital	-610.023.50
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>0.00</u></b>

**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Saldo al comienzo del año	808.806.11
Incremento de Aportes Futuras Capitalizaciones	150.000.00
Pérdida del Ejercicio 2001	-211.141.26
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	<b><u><u>747.664.85</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**NOTA # 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO**

La empresa está dedicada principalmente a la siembra y cultivo de rosas para exportarlas al exterior, mantiene una plantación en las cercanías de Machachi, por el sector de Aloag.

**NOTA # 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las mismas que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**a).- Preparación de los estados financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

**b).- Ingresos por ventas.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizada la venta al cliente.

**c).- Inventarios.-**

En el caso de insumos agrícolas, suministros y materiales se muestran al último precio de adquisición, los costos de los inventarios no exceden al valor de mercado.

**d).- Propiedad, planta y equipo.-**

Están contabilizados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas y las depreciaciones se registran de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

En el ejercicio económico del 2.001, la depreciación de propiedades, planta y equipos se efectuó utilizando las siguientes tasas de depreciación anual:

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASAS</b>
Edificios	5%
Vehículos	20%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Invernaderos	20%
Plantas y cultivos	20%
Cuarto frío	10%
Instalaciones eléctricas	10%

**e).- Participación de los trabajadores en utilidades.-**

De acuerdo con la legislación laboral, la compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

**NOTA # 3 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja General	200.00
Caja Chica	80.00
Caja Rotativa	300.00
Produbanco Ahorros	39.96
<b>TOTAL</b>	<b><u>619.96</u></b>

**NOTA # 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Varios	7.252.21
Clientes del exterior - varios	727.552.81
Anticipos y Préstamos empleados	48.890.83
Otras cuentas por cobrar	14.264.71
Anticipo a proveedores	70.400.44
<b>TOTAL</b>	<b><u>868.361.00</u></b>

**NOTA # 5 INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.001, el resumen de la cuenta de inventarios es como sigue:

Material de empaque y embalaje	11.688.02
Fungicidas	3.344.35
Fertilizantes	13.711.93
Insecticida - Acaricida	1.596.10
Preservantes	443.29
Dispersantes	373.32
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.157.01</u></b>

**NOTA . # 6 GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>IMPUESTOS</b>	27.590.08
Retenciones Tributarias	3.39
Impuesto al valor agregado (IVA)	<u>27.586.69</u>
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	1.028.20
Seguros Pagados por anticipado	<u>1.028.20</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>28.618.28</u></b>

**NOTA # 7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2001, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como sigue:

<b>SALDO INICIAL</b>	1.139.499.57
Adquisiciones	188.983.46
Disminuciones	-23.593.79
Depreciación del Año	-290.142.89
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<u><u>1.014.746.35</u></u>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/00	ADQUISICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/01
<b>NO DEPRECIABLES</b>				
Terrenos	13.938.70	0.00	0.00	13.938.70
<b>TOTAL</b>	<b>13.938.70</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>13.938.70</b>
<b>DEPRECIABLES</b>				
Edificios	73.038.31	715.56	0.00	73.753.87
Maquinaria y Equipo	186.152.00	6.820.81	0.00	192.972.81
Muebles y Enseres	20.712.40	4.951.29	0.00	25.663.69
Invernaderos	783.759.43	153.340.79	0.00	937.100.22
Vehículos	14.927.45	0.00	0.00	14.927.45
Planta y Cultivo	1.657.428.27	0.00	23.593.79	1.633.834.48
Equipo de Computación	28.073.17	3.107.99	0.00	31.181.16
Cuarto Frio	83.336.92	0.00	0.00	83.336.92
Instalaciones Eléctricas	15.717.93	5.395.78	0.00	21.113.71
Cubierta Protectores y Aislamiento	166.779.85	0.00	0.00	166.779.85
Cable via Funicular	0.00	14.651.24	0.00	14.651.24
<b>TOTAL DEPRECIABLES</b>	<b>3.029.925.73</b>	<b>188.983.46</b>	<b>23.593.79</b>	<b>3.195.315.40</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.043.864.43</b>	<b>188.983.46</b>	<b>23.593.79</b>	<b>3.209.254.10</b>

**NOTA:**

Se transfiere de Equipo de Computación a Muebles y Equipos de Oficina por un valor de \$ 1.856.36 por reclasificación de ítem.

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO 31-12-2000	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31-12-2001
Edificios	10618.27	3674.92	0.00	14.293.19
Maq. Equipo	63822.23	18836.04	0.00	82.658.27
Muebles y Enseres	7474.22	2681.25	0.00	10.155.47
Invernaderos	499114.95	129455.68	0.00	628.570.63
Vehículos	11871.03	2985.49	0.00	14.856.52
Planta y Cultivo	1.130.051.20	81.002.99	0.00	1.211.054.19
Equipo de Computación	11.159.77	5.810.21	0.00	16.969.98
Cuarto Frio	27.008.09	8.333.69	0.00	35.341.78
Instalaciones Eléctricas	11.038.46	3.722.00	0.00	14.760.46
Cubierta Protectores y Aislamiento	132.206.64	33.152.25	0.00	165.358.89
Cable via Funicular	0.00	488.37	0.00	488.37
<b>TOTAL</b>	<b>1.904.364.86</b>	<b>290.142.89</b>	<b>0.00</b>	<b>2.194.507.75</b>

**NOTA # 8 DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de Constitución	5.499.84
Gastos Preoperacionales	271.443.19
Diferencial Cambiario	550.311.17
<b>TOTAL</b>	<b>827.254.20</b>
(-) Amortización Acumulada	-496.978.57
<b>TOTAL</b>	<b>330.275.63</b>

**NOTA # 9 OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye los siguiente:

<b>Biblioteca</b>	
Saldo Inicial	51.44
Adquisiciones	20
<b>TOTAL</b>	<b>71.44</b>

**NOTA # 10 OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Produbank Porción Corriente	162.500.00
* Produbanco	61.999.85
* Banco del Pichincha	20659.34
<b>TOTAL</b>	<b>245.159.19</b>

\* Son sobregiros bancarios ocasionales existentes en las cuentas corrientes.

**NOTA # 11 RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>IMPUESTOS:</b>	15.210.17
Retenciones en la fuente	3.478.00
Impuesto a la renta Empleados	2.704.94
Impuesto al Valor Agregado	9.027.23
<b>I.E.S.S.</b>	3.773.71
Aporte Personal	1.643.40
Aporte Patronal	2.128.33
Préstamos Empleados	1.98
<b>TOTAL</b>	<b>18.983.88</b>

Observamos que la empresa no esta cumpliendo con sus obligaciones oportunamente con el Fisco desde el mes de Julio sin efectuar los pagos respectivos de conformidad con el artículo # 144 de la Ley del Régimen Tributario Interno .

Al 31 de Diciembre la compañía se encuentra en mora con relación a los impuestos desde el mes de Julio del 2001 y en relación al IESS dos meses.

**RECOMENDACIÓN:**

Cabe indicar que los intereses y multas causadas por este retraso son gastos no deducibles.

**NOTA # 12 GASTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>GASTOS POR PAGAR AL PERSONAL</b>		41.115.84
Sueldos por Pagar	5.802.48	
Décimo Tercer Sueldo	12.019.75	
Décimo Cuarto Sueldo	267.08	
Fondos de reserva	9.883.90	
Vacaciones	9.224.27	
Multas y Otras Retenciones	3.804.39	
Sueldos por Pagar Personal retirado	113.97	
	<u>                    </u>	
<b>OTROS GASTOS POR PAGAR</b>		2.842.94
Seguros por Pagar	2.842.94	
	<u>                    </u>	
<b>TOTAL</b>		<u><u>43.958.78</u></u>

**NOTA # 13 DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

<b>PRODUBANK</b>		
OPERACIÓN 50433876		162.483.75
OPERACIÓN 50433865		325.016.25
		<u>                    </u>
<b>SUBTOTAL</b>		<b>487.500.00</b>
(-) Porción Corriente en Ctas. Por Pagar Corto Plazo		162.500.00
		<u>                    </u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>325.000.00</u></u>

#### **NOTA 14. RESERVA DE CAPITAL**

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.