

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

49800

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
OFFICECUADOR S.A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de OFFICECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base con pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, Abril 29 del 2002.

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda.
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio. de Auditoría
FNCE-RN#21867



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

		2001	2000
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS		1,085.68	1,114.47
CLIENTES	(NOTA 4)	294,332.12	283,005.42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	192,405.87	26,931.51
INVENTARIOS	(NOTA 2a)	487,297.28	317,984.98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		975,120.95	629,036.38
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	187,879.15	212,408.76
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 7)	606,478.64	601,199.56
TOTAL ACTIVO		1,769,478.74	1,442,644.70
PASIVO Y PATRIMONIO			
PRESTAMOS BANCARIOS			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 9)	271,634.56	0.00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS			
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		6,990.00	595,159.09
PROVEEDORES			
PROVEEDORES	(NOTA 8)	197,378.19	268,181.82
ACREEDORES VARIOS			
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	38,946.25	337,600.70
IMPUESTOS, CONTRIBUC. SOCIALES			
IMPUESTOS, CONTRIBUC. SOCIALES	(NOTA 10)	9,281.78	5,971.32
TOTAL PASIVO CORRIENTE		524,230.78	1,206,912.93
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	200.00	200.00
RESERVA LEGAL			
RESERVA LEGAL	(NOTA 13)	26.24	26.24
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		1,010,416.49	0.00
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES			
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		15,454.05	(4,203.64)
RESERVA DE CAPITAL			
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 14)	218,531.08	223,660.93
(PERDIDA) UTILIDAD NETA EJERCICIO			
(PERDIDA) UTILIDAD NETA EJERCICIO		620.10	16,048.24
TOTAL PATRIMONIO		1,245,247.96	235,731.77
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,769,478.74	1,442,644.70

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	2,003,628.17	1,802,884.73
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1,617,397.83)	(1,489,664.40)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	386,230.34	313,220.33
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(215,052.36)	(172,588.50)
VENTAS	(136,180.65)	(216,421.03)
FINANCIEROS	(35,042.76)	(1,786.95)
TOTAL GASTOS	(386,275.77)	(390,796.48)
PERDIDA OPERACIONAL	(45.43)	(77,576.15)
OTROS EGRESOS	(1,235.27)	(22,657.79)
OTROS INGRESOS	1,900.80	116,282.18
UTILIDAD DEL EJERCICIO	620.10	16,048.24
(-) PARTICIPACION EMPLEADOS	(93.02)	(2,407.24)
(-) IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(2,597.25)	(3,410.25)
(PÉRDIDA)UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(2,070.17)	10,230.75

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/0	<u>200.00</u>	
SALDO AL 31/12/01 =====>		200.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/0	<u>26.24</u>	
SALDO AL 31/12/01 =====>		26.24
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/0	0.00	
APORTES PRESENTE AÑO	<u>1,010,416.49</u>	
SALDO AL 31/12/01 =====>		1,010,416.49
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/00	223,660.93	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	<u>(5,129.85)</u>	
SALDO AL 31/12/01 =====>		218,531.08
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/00	(4,203.64)	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	3,609.45	
UTILIDADES AÑO ANTERIOR	<u>16,048.24</u>	
SALDO AL 31/12/01 =====>		15,454.05
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		620.10
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,245,247.96</u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

OFFICECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,014,954.87
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1,893,237.30)
GASTOS FINANCIEROS	(35,042.76)
EXCEDENTE OTROS EGRESOS/INGRESOS	665.53
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES:	<u>87,340.34</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(27,960.94)
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	(5,279.08)
EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES	<u>(33,240.02)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:	
TRANSFERENCIA CTAS ACCIONISTAS	684,652.82
AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	(1,010,416.49)
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	271,634.56
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:	<u>(54,129.11)</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO DEL AÑO 2001	(28.79)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	1,114.47
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	<u>1,085.68</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	620.10
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	52,490.56
CUENTAS INCOBRABLES	2,868.73
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(165,474.36)
INVENTARIOS	(169,312.30)
PROVEEDORES	70,803.63
ACREEDORES VARIOS	298,654.44
IMPUESTOS, CONTRIBUC. SOCIALES	(3,310.46)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>87,340.34</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR
OFFICECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, expresado en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa se constituyó en la República del Ecuador, inicialmente como LAPIZLOPEZ S.A. en mayo 8 de 1996, notaría Vigésima Novena del cantón Quito y en diciembre de 1996, se cambió de denominación a la de OFFICECUADOR S.A. y se reformó los estatutos sociales, la inscripción en el registro mercantil se la efectuó el 8 de mayo de 1997. Su objetivo principal consiste en la comercialización de suministros de oficina en general, papelería, útiles de escritorios, de computación, y demás máquinas y mobiliario de oficina; Además comprende la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y de operaciones industriales o mercantiles, permitidos por la Ley para las Compañías Anónimas y relacionadas con el objeto social.

Su domicilio principal es Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias en otras ciudades de la República o en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

a) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición y/o importación de los productos que comercializa.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000.

La depreciación sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones	5%
Equipo y maquinaria; equipo de oficina	10%
Equipos computación, vehículos, herram.	20%
Elementos publicitarios, mbles, enseres	10%
Otros activos fijos	10%

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos

c) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia, como adición al activo fijo.

d) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo y Leyes Tributarias), la compañía debe pagar una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

f) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

De existir utilidades la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) **CAJA - BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, que al cierre del presente ejercicio se registraron sobregiros ocasionales.

3.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las mercaderías en general para la venta al público, valorado de acuerdo al inventario físico al cierre del ejercicio.

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio de 2001, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del inventario físico, ni se pudo comprobar con otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

La compañía no provisionó el 1% del saldo de los créditos concedidos y pendientes de recuperación de los clientes al cierre del ejercicio, para riesgos de incobrabilidad y durante el 2001 no tuvo movimiento.

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 1,30% del total de cuentas por cobrar clientes.

En la cuenta de clientes, se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Librería Studio	2,159.52
PUCE	6,783.16
EBC Ecuador Bottling Company	9,838.60
Librería Studium	16,662.32
Kleintours	1,510.18
Office Ambato	64,388.38
Office Manabí	106,100.01
OTECEL S.A.	8,788.24
Inmobiliaria Morospamba	1,442.61
OCP del Ecuador S.A.	3,514.17
EMSA Airport Services	1,412.88
Lab. Merck Sharp & Dhome	2,471.75
Plan Internacional Quito	8,395.51
REPSOLYPF del Ecuador	3,022.27
Bayer S.A.	3,781.88
Ecuatoriana de Aviación	5,433.21
SAVISA	1,040.58
Varios Clientes	51,454.74
total	298,200.01
(-) Provisión incobrables	(3,867.89)
Total clientes neto	294,332.12

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	3,667.18
Garantías dadas	700.00
Deudores Tarjetas de Crédito	1,704.46
Inmobiliaria Siglo XXI	7,170.56
Office Quito	27,297.86
Office Ambato	3,272.27
Office Products Distributions	99,016.13
Bonos escolares	5,508.31
Crédito tributario IVA	4,127.87
Deudores Varios	16,497.60
Retenciones en la fuente por cobrar	23,443.63
Total	192,405.87

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 52,490.56, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b. El rubro de propiedad y equipo, se resume como sigue:

	USD
Instalaciones 31/12/00	<u>119,098.72</u>
saldo 31/12/01	119,098.72
Equipos y maquinar. 31/dic/00	<u>6,626.41</u>
saldo 31/12/01	6,626.41
Equipos de oficina 31/dic/00	<u>6,200.12</u>
saldo 31/12/01	6,200.12
Elementos publicitarios 31/dic/00	<u>41,772.25</u>
saldo 31/12/01	41,772.25
Muebles y Enseres 31/dic/00	<u>13,438.11</u>
saldo 31/12/01	13,438.11
Equipo computación 31/dic/00	75,731.39
aumentos netos 2001	<u>268.00</u>
saldo 31/12/01	75,999.39
Vehículos saldo 31/dic/00	49,947.14
aumentos 2001	<u>25,521.14</u>
saldo 31/12/01	75,468.28
Aparatos y líneas teléfonos 31/12/00	<u>6,891.07</u>
saldo 31/12/01	6,891.07
Otros activos fijos 31/dic/00	8,981.76
aumentos netos 2001	<u>2,061.44</u>
saldo 31/12/01	11,043.20
Herramientas 31/dic/00	1,126.96
aumentos netos 2001	<u>110.36</u>
saldo 31/12/01	1,237.32
SUBTOTAL	<u>357,774.87</u>
(-) depreciación acumulada al 31/12/01	<u>(169,895.72)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>187,879.15</u>
	=====

7.- ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a inversiones en los gastos iniciales de constitución, patentes, marcas y preoperacionales. Se resume de la siguiente manera:

	USD
Gastos de constitución 31/dic/00	1,129.96
Patentes y Marcas 31/dic/00	25,454.52
Gastos preoperacionales 31/dic/00	124,455.02
total amortización acumulada 31/12/00	(78,389.10)*
Seguros diferidos	5,279.08
Diferencial Cambiario/00 M.extranjera	<u>528,549.16*1</u>
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	<u>606,478.64</u>
	=====

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- * No se efectuó amortización alguna en el presente período.
- *1 Registro de la actualización de moneda extranjera hasta marzo/2000 de préstamos, que de acuerdo a disposiciones legales vigentes se puede amortizar hasta en cinco años.

8.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

Carvajal S.A. Ecuador	15,257.00
BIC Ecuador S.A.	9,352.35
Cannon Datapro	18,954.91
Compuempresa S.A.	9,185.36
Ecuaempaques	7,375.50
Computación Siglo XXI	1,206.31
FCL Importaciones & Exportaciones	5,422.76
HYTECPRO	11,598.60
Industrias KAY Cia Ltda	2,268.93
TARJEAL Cia Ltda	2,443.15
TECNOMEGA C.A.	3,756.22
Librería Studium	14,473.91
Papelesa Cia Ltda	16,086.08
Poligráfica	2,889.92
REX Plastics	8,580.34
XEROX del Ecuador	3,183.12
Varios proveedores	65,343.73
Total	<u>197,378.19</u>

9.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

	Entidad	interés anual	Vence	Valor
a)	M.M. Jaramillo Arteaga	18,0%	25/02/2002	38,500.00
b)	M.M. Jaramillo Arteaga	18,0%	03/04/2002	37,834.56
c)	Banco del Pichincha	18,0%	07/03/2002	67,300.00
d)	Produbanco	16,0%	14/01/2002	48,000.00
e)	Produbanco	16,0%	11/03/2002	80,000.00
	Total préstamos bancarios			<u>271,634.56</u>

10.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	760.27
Fondo de reserva	2,648.70
Retención fuente impuesto renta	2,120.24
Retención fuente IVA	3,105.54
Beneficios sociales anuales	647.03
Total	<u>9,281.78</u>

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

11.- ACREEDORES VARIOS

En esta rubro se ha registrado lo siguiente:

Sobregiro ocasional	23,306.92
Interoceánica de Seguros	4,109.34
Automotores Continental	7,727.41
Varios acreedores	<u>3,802.58</u>
Total	<u>38,946.25</u>
	=====

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es de USD 200.00, representado en 5.000 acciones negociables, ordinarias y nominativas de USD \$0.04 c/u. A la fecha del presente informe, la empresa debe aumentar su capital social a un mínimo de USD \$ 800.00, de acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías, teniendo como plazo máximo el 31/dic/2002.

13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

14.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria de 1997 hasta 1999, en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

15.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Administración Tributaria no ha revisado los ejercicios económicos hasta 2001 inclusive.

*****/*****

