



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2.000 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Cambios en la Posición Financiera y Evolución del Patrimonio que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. 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 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 en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación por \$ 56.917,52, no se refleja en el Estado de Resultados. A la fecha de cierre de los Estados Financieros y Declaración del Impuesto a la Renta, la empresa registró el REI en la cuenta Reexpresión Monetaria.
4. Por efectos de la realización de la Auditoría Externa en el mes de Julio del 2001 y por limitación de tiempo no hemos recibido las confirmaciones de saldos de: Cuentas por Cobrar, Proveedores y Cuentas por Pagar.
5. El cálculo del 15% Participación Empleados e Impuesto a la Renta se halla afectado en su base imponible modificando la estructura de los Estados Financieros.
6. Se deben reclasificar los valores ajenos a su naturaleza contable en los rubros: Otras Cuentas por Cobrar (Salos Acreedores), Anticipos Funcionarios (Salos Acreedores y Cuentas por Pagar (Salos Deudores).

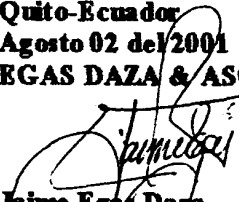
7. La Aplicación de la NEC - 17 contiene movimientos de inconsistencia contable.

8. En nuestra opinión, excepto por los ajustes si los hubiere, en relación a los numerales 3, 4, 5, 6 y 7 los Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE en todos los aspectos importantes la situación financiera de ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2.000, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

9. Tal como se menciona en la Nota 28 a los Estados Financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. A la presente fecha algunas de estas reformas han sido aprobadas y otras se encuentran en proceso.

De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, al 31 de marzo del 2.000 los Estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma Ecuatoriana De Contabilidad NEC-17. " Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. A partir del 1º. Abril del 2.000 los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

Quito-Ecuador
Agosto 02 del 2001
EGAS DAZA & ASOCIADOS



Jaime Egas Daza
GERENTE AUDITORIA (SOCIO)
REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 04

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVO CORRIENTE		
CAJA	(NOTA 3)	1,474.04	PROVEEDORES	(NOTA 15)	101,265.82
BANCOS	(NOTA 4)	3,805.15	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	74,194.89
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	92,820.95	OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 17)	65,627.73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	16,264.16	PROVISIONES SOCIALES	(NOTA 18)	3,822.49
ANTICIPOS	(NOTA 7)	145,217.12	I.E.S.S. POR PAGAR	(NOTA 19)	3,214.97
INVERSIONES	(NOTA 8)	1,232.97	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 20)	10,168.56
DEPOSITOS EN GARANTIA	(NOTA 9)	245.84	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		258,294.46
INVENTARIOS	(NOTA 10)	46,910.05			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	2,704.90	TOTAL PASIVOS		258,294.46
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		310,675.18			
ACTIVOS NO CORRIENTES			PATRIMONIO		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	139,217.03	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	20,000.00
OTROS ACTIVOS	(NOTA 13)	2,635.29	APORTES FUT. CAPITALIZACION	(NOTA 22)	2,085.21
MEJORAS LOCALES ARRENDADOS	(NOTA 14)	3,896.20	RESERVAS	(NOTA 23)	21,738.48
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		145,748.52	REEXPRESION MONETARIA	(NOTA 24)	50,828.32
			RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 25)	61,479.98
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	41,997.25
TOTAL ACTIVOS		456,423.70	TOTAL PATRIMONIO		198,129.24
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		456,423.70

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

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS 655,533.68

(-) COSTO DE VENTAS

COSTO DE PRODUCCION

MATERIA PRIMA

326,748.83

MANO DE OBRA

42,687.22

GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

92,544.37

461,980.22

VARIACION DE INVENTARIOS

INVENTARIO INICIAL EN PROCESO

12,488.69

INVENTARIO FINAL EN PROCESO

-27,502.16

-15,013.47

TOTAL COSTO DE VENTAS

-446,966.75

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

208,566.93

(-) GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE ADMINISTRACION

-78,929.00

GASTOS DE OPERACION

-58,403.15

-137,332.15

UTILIDAD OPERACIONAL

71,234.78

(+) OTROS INGRESOS

OTROS INGRESOS

3,677.82

INTERESES GANADOS

179.37

3,857.19

(-) OTROS GASTOS

INTERESES Y GASTOS BANCARIOS

-8,000.98

INTERESES A TERCEROS

-18,050.95

INTERESES IESS

-455.65

INTERESES , MULTAS RENTAS

-690.38

0.8% I.C.C.

-5,896.76

-33,094.72

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL

41,997.25

15% P.T. E IMPUESTO A LA RTA.

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 99 A DICIEMBRE 2.000

CUENTAS	SALDO AL 31/12/1999	SALDO AL 31/12/2.000	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	6,225.43	1,474.04	-	4,751.39
Bancos	954.61	3,805.15	2,850.54	-
Cuentas por Cobrar	48,352.93	92,820.95	44,468.02	-
Otras Cuentas por Cobrar	181.93	16,264.16	16,082.23	-
Anticipos	57,568.74	145,217.12	87,648.38	-
Inversiones	1,232.97	1,232.97	-	-
Depósitos en Garantía	245.84	245.84	-	-
Inventarios	29,458.31	46,910.05	17,451.74	-
Impuestos Anticipados	3,929.14	2,704.90	-	1,224.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	148,149.90	310,675.18	168,500.91	5,975.63
			162,525.28	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	112,495.35	252,288.10	139,792.75	-
Depreciación Acumulada	-34,176.23	-113,071.07	-78,894.84	-
Otros Activos	2,778.96	2,635.29	-	143.67
Mejoras Locales Arrendados	1,837.40	3,896.20	2,058.80	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	82,935.48	145,748.52	62,956.71	143.67
TOTAL ACTIVOS	231,085.38	456,423.70	231,457.62	6,119.30
			225,338.32	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores	49,749.64	101,265.82	51,516.18	-
Cuentas por Pagar	30,618.43	74,194.89	43,576.46	-
Obligaciones Bancarias	26,185.70	65,627.73	39,442.03	-
Provisiones Sociales	1,458.96	3,822.49	2,363.53	-
IESS por Pagar	181.94	3,214.97	3,033.03	-
Impuestos por Pagar	3,102.77	10,168.56	7,065.79	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	111,297.44	258,294.46	146,997.02	-
			146,997.02	
PASIVO NO CORRIENTE				
Inversiones Largo Plazo	7,056.00	-	-	7,056.00
Cuentas por Pagar Largo Plazo	33,310.90	-	-	33,310.90
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40,366.90	-	-	40,366.90
TOTAL PASIVOS	151,664.34	258,294.46	146,997.02	40,366.90
PATRIMONIO				
Capital Social	20,000.00	20,000.00	-	-
Reserva Legal	1,413.13	1,915.77	402.64	-
Reserva Revalorización Patrimonio	17,335.91	19,922.71	2,586.80	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	2,085.21	2,085.21	-	-
Reexpresión Monetaria	1,956.98	50,828.32	48,871.34	-
Resultado Ejercicios Anteriores	33,005.34	61,479.98	28,474.64	-
Resultado del Ejercicio	3,624.47	41,997.25	38,372.78	-
TOTAL PATRIMONIO	79,421.04	198,129.24	118,708.20	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	231,085.38	456,423.70	265,705.22	40,366.90
			225,338.32	

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

LOS RECURSOS FINANCIEROS PROVINIERON DE:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	41,997.25
------------------------	-----------

CARGOS NO EROGABLES

DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	78,894.84	
AJUSTE VALOR NO ESPECIFICADO	3,505.47	
REGISTRO AJUSTE UTILIDAD AÑO /99	9,473.75	
RESERVA LEGAL AÑO 2.000	402.64	
APLICACIÓN NEC 17 SEGÚN D-CV05,06,07,08	76,007.08	
OTROS ACTIVOS	143.67	168,427.45
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	143.67	210,424.70

LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:

APLICACIÓN NEC-17	2,067.89	
REEXPRESION MONETARIA 2.000	8,046.18	
REQUERIMIENTOS DE PAGO	740.21	
REGISTRO UTILIDAD /99	1,823.71	
ACTIVOS FIJOS	139,792.75	
MEJORAS LOCALES ARRENDADOS	2,058.80	
INVERSIONES LARGO PLAZO	7,056.00	
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	33,310.90	
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS	194,896.44	194,896.44

DISMINUCION DE CAPITAL DE TRABAJO	15,528.26
-----------------------------------	-----------

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

LOS RECURSOS FINANCIEROS PROVINIERON DE:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	41,997.25
------------------------	-----------

CARGOS NO EROGABLES

DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	78,894.84	
AJUSTE VALOR NO ESPECIFICADO	3,505.47	
REGISTRO AJUSTE UTILIDAD AÑO /99	9,473.75	
RESERVA LEGAL AÑO 2.000	402.64	
APLICACIÓN NEC 17 SEGÚN D-CV05,06,07,08	76,007.08	
OTROS ACTIVOS	143.67	168,427.45
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	143.67	210,424.70

LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:

APLICACIÓN NEC-17	2,067.89	
REEXPRESION MONETARIA 2.000	8,046.18	
REQUERIMIENTOS DE PAGO	740.21	
REGISTRO UTILIDAD /99	1,823.71	
ACTIVOS FIJOS	139,792.75	
MEJORAS LOCALES ARRENDADOS	2,058.80	
INVERSIONES LARGO PLAZO	7,056.00	
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	33,310.90	
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS	194,896.44	

DISMINUCION DE CAPITAL DE TRABAJO	<u>15,528.26</u>
-----------------------------------	------------------

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

AUMENTO (DISMINUCION) ACTIVO CORRIENTE

CAJA	-4,751.39	
BANCOS	2,850.54	
CUENTAS POR COBRAR	44,468.02	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,082.23	
ANTICIPOS	87,648.38	
INVENTARIOS	17,451.74	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-1,224.24	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		162,525.28

(AUMENTO) DISMINUCION PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES	-51,516.18	
CUENTAS POR PAGAR	-43,576.46	
OBLIGACIONES BANCARIAS	-39,442.03	
IMPUESTOS POR PAGAR	-7,065.79	
IESS POR PAGAR	-3,033.03	
PROVISIONES SOCIALES	-2,363.53	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-146,997.02

AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO

15,528.26

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVAL. PATRIM.	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	REEXP. MONET.	REEXP. MONET. (REI)	RESULT. EJERCIC. ANTERIOR.	RESULT. DEL EJERCIC.	TOTAL PATRIM.
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE /99	20,000.00	1,413.13	17,335.91	2,085.21	1,966.98	0.00	33,005.34	3,624.47	79,421.04
TRANSFERENCIA UTILIDAD /99							3,624.47	-3,624.47	0.00
AJUST. VALOR NO ESPECIFICADO							3,505.47		3,505.47
REG. AJUSTE UTILIDAD AÑO /99							9,473.75		9,473.75
REPARTO UTILIDADES Y R. L. /99							-1,823.71		-1,823.71
RESERVA LEGAL AÑO 2000		402.64							402.64
REG. REEXPRES. MONET. 2.000					-8,046.18				-8,046.18
APLICAC. NEC -17 D-CV05.06.07.08			3,552.95			16,779.56			20,332.51
APLICAC. NEC -17 D-CV05.06.07.08			-966.15			52,285.31			51,319.16
APLICACIÓN NEC -17 D-CV0008						4,355.41			4,355.41
APLICACIÓN NEC -17 D-CV0008						-225.14			-225.14
APLICACIÓN NEC -17 D-CV0008						-16,277.62	16,277.62		0.00
APLICACIÓN NEC -17 D-CV0008							-1,842.75		-1,842.75
REQUERIMIENTOS DE PAGO							-740.21		-740.21
UTIL. AÑO 2.000 ANTES DEL 15% PART. TRAB. E IMP. A LA RTA.								41,997.25	41,997.25
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE /2000	20,000.00	1,815.77	19,922.71	2,085.21	-6,089.20	55,917.52	61,479.98	41,997.25	198,129.24

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

1- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ROTULAR WB & ASOCIADOS CIA. LTDA. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Decimo Primera del Cantón Quito, el 12 de Octubre 1.995 e inscrita el 12 de Noviembre de 1.995 en el Registro Mercantil bajo el número 3602 del tomo 126.

El objeto social de la Compañía es a) la prestación de servicios de publicidad y señalización, interior y exterior, privada y pública, vial en parqueaderos, ambientes cerrados y abiertos; b) La importación, exportación, comercialización, distribución, representación, agencias y consignaciones de maquinarias, implementos, piezas, partes, repuestos y tecnología para fines industriales y comerciales.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791304799001

2. PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados, sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificado por la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, considerando los efectos de la aplicación de la NEC-17. Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales más los efectos de los ajustes por la aplicación de la NEC-17, y en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, mismos que oscilan entre 5 y 10 años.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, incluyendo el 0.8% del I.C.C. antes de impuestos.

La empresa no consideró como gasto deducible el .08% del ICC, sobrevalorando la base imponible de cálculo a \$ 47.894,01.

g) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular utilizando la tasa de impuestos del 25% aplicable a las utilidades gravables incluyendo como gasto el 0.8% del I.C.C. y se cargan a los resultados del año en que se devengan.

Por efectos del cálculo del 15% con error, la base imponible del Impuesto a la Renta se halla subvaluada a \$ 34.813,15

NOTA 3.- CAJA**Incluye:**

Caja Chica	457.00	
Caja Cheques	<u>1,017.04</u>	1,474.04

NOTA 4.- BANCOS**Incluye:**

Produbanco Cta # 0100500330-8	534.92	
Proinco Cta. # 4103-00004-7	3,121.26	
Proinco Sucre Cta # 400300548-3	145.55	
Produbanco (Congelado) Cta # 0100500330-8	<u>3.42</u>	3,805.15

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Clientes	<u>92,820.95</u>	92,820.95
----------	------------------	-----------

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Walter Cando-Gastos	188.50	
Anticipo para Gastos	6,917.65	
Edgar Márquez - Gastos	30.72	
Bromas y Risas	28.80	
Otras Cuentas por Cobrar	2,950.70	
Alber Walker	27.40	
Alpro	535.18	
Plata y Plaque	5,841.91	
Eddie Yáñez	-300.00	
Magno Bennet	-7.20	
Hernán Zavala -Gastos	7.08	
Maura Mora -Gastos	30.10	
Leonidas Guachamín-Gastos	-111.86	
Caja Chica Fabiola Alcocer	<u>125.18</u>	16,264.16

NOTA 7.- ANTICIPOS**Incluye:**

Anticipo a Proveedores (a)	1,042.02	
Anticipos Funcionarios y Empleados (b)	<u>144,175.10</u>	145,217.12

(a) Incluye:

Casa del Neón	1,040.00	
Varios	<u>2.02</u>	1,042.02

(b) Incluye:

Jorge Andrango	21.06	
Cesar Collaguazo	20.01	
Carlos Guevara	-30.87	
Cesar Guerrero	2.00	
Hernán Zabala	48.81	
Gladys Jácome	346.18	
Paúl Toledo	48.95	
María Fernanda de Walker (1)	140,668.23	
Gregory R. Walker	4,580.95	
Iván Valencia	1,291.96	
Varios	-4.32	
Ramiro Tobar	230.92	
Brikey Yépez	14.08	
Segundo Lincango	-102.62	
Taipe Cesar	-23.73	
Jorge Mueses	34.58	
Franklin Simbaña	39.85	
Carlos Collaguazo	-6.86	
Benítez Iván	23.79	
Walter Cando	63.50	
Freddy Calaorano	0.25	
Xavier Pesantez	143.81	
Edgar Márquez	16.00	
Anabel Jarrín	-22.70	
Alcocer Fabiola	-1.18	
Fernando Martínez	-53.09	
Perugachi Willian	22.56	
Proaño Patricio	-24.39	
Jácome Oscar	-3,505.56	
Villacís Patricio	-18.21	
Guachamín Leonidas	194.18	
Toapaxi Segundo	-0.02	
Cando Washington	-8.83	
Mora Maura	22.79	
Chamorro Mesías	-17.12	
Cacuango Rubén	47.20	
Martínez Jorge	83.56	
Rosero Edison	10.00	
Pablo Fiscal	-5.00	
Angelo Cando	-25.00	
Tituaña Willian	63.95	
Morales Darwin	4.41	
Argudo Pablo	-4.50	
Marín Carlos	-4.48	
Luis Verdezoto	-10.00	144,175.10

(1) Corresponde al Anticipo de la Empresa para adquirir un terreno, su trámite legal se halla en proceso.

NOTA 8.- INVERSIONES**Incluye:**

Alipro S.A. (1)	<u>1,232.97</u>	1,232.97
-----------------	-----------------	----------

(1) Se debe transferir a la cuenta Préstamos Sra. María Fernanda Tobar

NOTA 9.- DEPOSITOS EN GARANTIA**Incluye:**

Depósitos en Garantía	<u>245.84</u>	245.84
-----------------------	---------------	--------

NOTA 10.- INVENTARIOS**Incluye:**

Materiales	19,407.89	
Producción en Proceso	<u>27,502.16</u>	46,910.05

NOTA 11.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Impuestos por Cobrar (a)	<u>2,704.90</u>	2,704.90
--------------------------	-----------------	----------

(a) Impuestos por Cobrar**Incluye:**

I.C.C Año 1.999 (1)	2,475.38	
Impuesto a la Renta 1.997	<u>229.52</u>	2,704.90

(1) Se debe Transferir a Utilidades Ejercicios Anteriores

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-1999	AUMENTOS	DISMINUC.	APLICACION NEC-17	DEPRECIAC. 2,000	SALDO AL 31-12-2,000
EQUIPO DE ROTULACION	10,176.25	470.00				10,646.25
HERRAMIENTAS	1,478.60	949.93				2,428.53
EQUIPO DE COMPUTACION	3,788.73	2,492.25				6,280.98
EQUIPO DE OFICINA	2,332.15	1,123.98				3,456.13
VEHICULOS	31,429.57	20,232.93				51,662.50
MUEBLES Y ENSERES	1,007.65	141.90				1,149.55
MAQUINARIA Y EQUIPO	383.54					383.54
EDIFICIOS Y LOCALES	5,586.84	1,200.00				6,786.84
DEPRECIACION ACUMULADA	15,483.97				-30,194.04	-45,678.01
REEXPRESION MONETARIA	58,312.02			113,272.39		169,584.41
DEPREC. ACUM. REEXP. MONETARIA	-18,892.26			-48,791.43		-67,683.69
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000	78,319.12	26,610.99	0.00	64,480.96	-30,194.04	139,217.03

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS**Incluye:**

Materiales Fungibles	1,489.04	
Otros Activos	<u>1,146.25</u>	<u>2,635.29</u>

NOTA 14.- MEJORAS LOCALES ARRENDADOS**Incluye:**

Mejoras, Inversión Original	<u>3,896.20</u>	3,896.20
-----------------------------	-----------------	----------

NOTA 15.-PROVEEDORES**Incluye:**

Varios Proveedores	<u>101,265.82</u>	101,265.82
--------------------	-------------------	------------

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Anticipos Clientes	18,256.01	
Sueldos por Pagar	5,795.41	
Reparto 15% Utilidades	177.40	
Luis Tuñño	-320.00	
Otras Cuentas por Pagar	55,750.43	
Clientes por Liquidar	1.27	
Viteri Edison	7,408.32	
Sra. Judith de Walker	6,968.71	
Ponce Yépez	-5,800.91	
Sr. Luis Olmedo	-13,022.00	
Unibanco	<u>-1,019.75</u>	<u>74,194.89</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES BANCARIAS**Incluye:**

Sobregiros Bancarios	(a)	49,047.29	
Préstamos Bancarios	(b)	<u>16,580.44</u>	65,627.73

(a) Incluye:

Banco del Pichincha Cta # 2766106-9	26,785.53	
Banco del Pichincha Cta # 17042656	<u>22,261.76</u>	49,047.29

(b) Incluye:

No.OPERAC.	BANCO	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMIENTO	INTERES	VALOR
434569	PICHINCHA	08-11-2.000	09-02-2.001	17%	14,240.44
54054	PRODUBANCO	06-10-2.000	04-01-2.001	18%	<u>2,340.00</u>
					16,580.44

NOTA 18.- PROVISIONES SOCIALES**Incluye:**

Fondos de Reserva	1,657.94	
Décimo Tercer Sueldo	1,967.60	
Décimo Cuarto Sueldo	114.28	
Décimo Quinto Sueldo	<u>82.67</u>	3,822.49

NOTA 19.- I.E.S.S POR PAGAR**Incluye:**

Aporte Personal I.E.S.S.	1,423.44	
Aporte Patronal I.E.S.S.	1,718.13	
Préstamo Quirografario	<u>73.40</u>	3,214.97

NOTA 20.- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Retención en la Fuente	6,143.28		
I.V.A. Por Pagar	(a) <u>4,025.28</u>	10,168.56	(1)

(a) Incluye:

I.V.A. Por Cobrar	51,722.39
I.V.A. Por Pagar	<u>-55,747.67</u>
	-4,025.28

(1) La Empresa debe presentar las respectivas declaraciones atrasadas

NOTA 21.- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Pagado	<u>20,000.00</u>	20,000.00
----------------	------------------	-----------

NOTA 22.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>2,085.21</u>	2,085.21
----------------------------------	-----------------	----------

NOTA 23.- RESERVAS**Incluye.-**

Reserva Legal	1,815.77	
Reserva Revalorización Patrimonio	<u>19,922.71</u>	21,738.48

NOTA 24.- REEXPRESION MONETARIA

Incluye:

Reexpresión Monetaria	-6,089.20	
Resultado por Exposición a la Inflación (REI)	<u>56,917.52</u>	50,828.32

NOTA 25.- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Ejercicios Anteriores	<u>61,479.98</u>	61,479.98
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 26.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>41,997.25</u>	41,997.25
------------------------	------------------	-----------

NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 28.- APLICACIÓN NEC-17

De conformidad con disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador por parte del Gobierno para la presentación de los Estados Financieros en dólares, y en concordancia con la norma establecida por la Federación Nacional de Contadores, la empresa procedió a aplicar a los Estados Financieros del 31 de marzo del 2.000 dichas disposiciones.

NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.000 y la fecha de elaboración de éste informe (02 de Agosto del 2.001) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.