

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SACOS DURAN REYSAC S. A.

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de Auditora Externa independiente, número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, contratada por la compañía SACOS DURAN REYSAC S. A. para efectuar la Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2001 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 25 de Septiembre del 2001, presento con fecha de hoy, 17 de Junio del 2002, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha Auditoría en los términos siguientes:

### DICTAMEN

He auditado el balance general de la Compañía SACOS DURAN REYSAC S. A., cortado al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el período iniciado el 1 de Enero del 2001 y terminado el 31 de diciembre del 2001, encontrándolos ajustados a las disposiciones legales aplicables.

La preparación de los Estados Financieros de SACOS DURAN REYSAC S. A. correspondientes al ejercicio económico del 2001 es de responsabilidad de la Administración de la empresa.

La Auditoría del ejercicio económico del 2001, objeto del presente exámen, se efectuó de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

La presente Auditoría incluye los aspectos siguientes:

El exámen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría, y aquellos otros procedimientos de Auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Se evaluó el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de la compañía.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

En la presentación general de los estados financieros de SACOS DURAN REYSAC S. A. correspondiente al ejercicio económico del 2001 se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía SACOS DURAN REYSAC S. A. hasta el 31 de Diciembre del 2001 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Guayaquil, 17 de Junio del 2002

Atentamente,

  
**MARIANA GALLO DE PEÑA**

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO	US \$	2,561,310.37
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>US \$</b>	<b>1,703,821.71</b>
CAJA-BANCOS	42,838.59	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,644.51	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	222,367.36	
CTAS.X COBRAR EMPLEADOS/TRABAJADORES	588.63	
CTAS.X COBRAR ANTICIPO A PROVEEDORES	8,066.64	
MATERIA PRIMA	524,567.59	
INVENTARIO DE SUMINISTROS	2,015.96	
PRODUCTOS EN PROCESO	299,615.90	
PRODUCTOS TERMINADOS	378,186.92	
OTROS INVENTARIOS	176,616.58	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,793.24	
IMPUESTO POR IMPORT. EXPORT.	1,202.66	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	41,317.13	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>US \$</b>	<b>857,488.66</b>
TERRENOS	2,390.78	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	72,395.70	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,192,321.43	
MUEBLES Y ENSERES	36,251.35	
VEHICULOS	29,944.30	
OTROS ACTIVOS FIJOS	47,685.85	
DEPRECIACIONE ACUMULADAS	-523,500.75	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0.00</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<b>PASIVO</b>		<b>1,950,267.55</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>932,794.08</b>
OBLIG.BANCARIAS POR PAGAR	390,226.18	
INT.X PAGAR OBLIG.BANCARIAS	5,852.32	
PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR	35,947.74	
SUELDO Y RETENCIONES POR PAGAR	6,371.48	
CTAS. PAGAR PROVEEDORES LÓCALES	22,972.94	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	39,495.10	
IMPUESTOS POR PAGAR	14,039.36	
DOCUMENTOS POR PAGAR	1,216.26	
CTAS. POR PAGAR ANTICIPO DE CLIENTES	870.00	
DCTOS. POR PAGAR PROV. DEL EXTERIOR	415,802.70	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,017,473.47</b>
OBLIG.BANC.POR PAGAR L/P	455,357.16	
CTAS.X PAGAR SOCIOS/CIAS.RELACIONADAS	562,116.31	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>611,042.82</b>
CAPITAL SOCIAL	68,080.00	
RESERVAS LEGALES	60.69	
RESERVAS POR REV. PATRIMONIO	457,935.02	
UTILIDAD EJERC. ANTERIORES	51,791.64	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33,175.47	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2,561,310.37</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S.A. ESTADO DE PERDIDAS GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<b>VENTAS</b>		<b>2,584,887.68</b>
COSTOS DE VENTAS		-1,012,776.90
GASTOS DE PRODUCCION		-1,158,299.83
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>		<b>413,810.95</b>
GASTOS OPERACIONALES		-248,155.96
GASTOS DE ADMIISTRACION	213,052.60	
GASTOS DE VENTAS	35,103.36	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>165,654.99</b>
GASTOS NO OPERACIONALES		132,479.47
OTROS INGRESOS	-8,530.88	
GASTOS FINANCIEROS	141,010.40	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>33,175.47</b>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S. A. ESTADO EN EL CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

### FUENTE DE CAPITAL DE TRABAJO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$	21,149.36		
DEPRECIACIONES		<u>130,426.49</u>	US\$	151,575.85

### USO DE CAPITAL DE TRABAJO

COMPRA DE ACTIVOS	US\$	265,543.44		
OTROS		<u>4,754.63</u>		<u>270,298.07</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			US\$	<u><u>421,873.92</u></u>
---	--	--	------	--------------------------

### CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO

CAPITAL DE TRABAJO NETO AL FINAL DEL PERIODO			US\$	771,027.63
CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO				<u>-349,153.71</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			US\$	<u><u>421,873.92</u></u>
---	--	--	------	--------------------------

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DOLARES

Efectivo usado en actividades de Operación	
Utilidad del Ejercicio	21,149.36
Flujo de Efectivo provenientes de actividades operativas:	
<u>Ajustes por:</u>	
Depreciación	128,240.15
Provisión para cuentas incobrables	2,186.34
Provisión Beneficios Sociales	118,933.98
Provisión de Intereses y Comisiones	125,607.11
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar, comerciales	157,305.83
Aumento en inventarios	-945,622.16
Disminución en gastos anticipados	98.50
Aumento en cuentas por pagar, comerciales	-270,505.42
Aumento en gastos acumulados	-20,214.67
Efectivo neto usado en Actividades de Operación	<u>-1,078,937.92</u>
Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:	
Disminución en cuentas por cobrar, no comerciales	-23,490.41
Disminución en cuentas por pagar no comerciales	-5,858.64
Compra de Propiedades y Equipos	<u>-265,543.44</u>
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión:	<u>-294,892.49</u>
Flujo de efectivo provenientes de Actividades de Financiamiento:	
Préstamos a Bancos y Financieras Capital fresco	475,000.00
Préstamos a Bancos y Financieras de Obligaciones a Corto Plazo	85,839.36
Deuda a Largo Plazo	392,857.16
Entrega de Socios	<u>327,961.06</u>
Efectivo neto provenientes de Actividades de Financiamiento:	<u>1,281,657.58</u>
Aumento (Disminución) en efectivo	-20,575.37
Efectivo al principio del año	63,413.96
Efectivo del año	42,838.59

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## SACOS DURAN REYSAC S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

#### A) IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

Mediante Escritura Pública otorgada el 6 de Marzo de 1990 ante el Notario XXIV de Guayaquil, Sr. Ab. Don Francisco Icaza Garcés, se constituyó la Compañía Anónima NEXCORP S. A., Constitución inscrita el 4 de Abril de 1990 en el Registro de la Propiedad del Cantón Salinas.

La Junta General de Accionistas de la antes mencionada compañía NEXCORP S. A., en sesión celebrada el 30 de Julio de 1996, resolvió por unanimidad lo siguiente: 1) Aumentar el Capital Suscrito de DOS MILLONES DE SUCRES a UN MIL DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES; fijar el Capital Autorizado en DOS MIL CUATROCIENTOS MILLONES DE SUCRES; 2) Cambiar el domicilio principal de la compañía de Salinas a Guayaquil; 3) Cambiar la Denominación Social de NEXCORP S. A. a SACOS DURAN REYSAC S. A.; 4) Ampliar el plazo de duración del cargo de los representantes legales de dos a cinco años; y, 5) Reformar los Estatutos Sociales, respectivamente.

El día 21 de Agosto de 1996, ante el Notario XXIX del Cantón Guayaquil, el Sr. Jorge Durán Waage en su calidad de Presidente y Representante Legal de la Compañía NEXCORP S. A. procedió, debidamente autorizado por la Junta General, a aumentar el Capital a DOS MIL CUATROCIENTOS MILLONES DE SUCRES. Cambiar la denominación y domicilio de la compañía y reformar los Estatutos de la Compañía NEXCORP S. A., cambiando su denominación a "SACOS DURAN REYSAC S. A.", escritura que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, mediante Resolución No. 96-2-1-1-0004579 que se inscribió en el Registro Mercantil de Salinas el 6 de Noviembre de 1996 y en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de Noviembre de 1996.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía SACOS DURAN REYSAC S. A., en sesión celebrada el 5 de Diciembre de 1997, resolvió por unanimidad AUMENTAR SU CAPITAL SUSCRITO dentro del límite autorizado, en la suma de QUINIENTOS MILLONES DE SUCRES, esto es, HASTA la suma de UN MIL SETECIENTOS DOS MILLONES DE SUCRES, para cuyo efecto resolvió la EMISIÓN de QUIENTOS MIL acciones numeradas de la 1.202.001 a la 1.702.000 inclusive de serie única, todas ellas ordinarias y nominativas, de un valor nominal de un mil sucres cada una, las mismas que se asignaron a los accionistas, en la proporción que a cada uno correspondía de acuerdo al porcentaje de acciones que cada uno de ellos poseía en este momento y se pagaron por compensación de créditos en la totalidad de su valor, con cargo a la Cuenta por Pagar a Accionistas.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

Su objetivo social es: la realización de toda clase de actividades industriales concernientes a la fabricación de sacos de polipropileno, envases y recipientes de toda clase de fibras y materiales, bien sean estas de tela de polipropileno o de papel, de diferentes medidas o espesor, de una o varias capas.

Su domicilio principal está localizado en Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, ubicado en el Kilómetro 19.5 vía a la Costa.

## B) RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado, en el cual también se registra: facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

## C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001, las Cuentas por Cobrar consistían en:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	228.410.87
Otras Cuentas por Cobrar		4.644.51
Cuentas por Cobrar empleados		588.63
Anticipos a Proveedores		<u>8.066.64</u>
		241.710.65
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		<u>6.043.51</u>
	\$	<u>235.667.14</u>

### Cuentas por Cobrar Clientes

Las Cuentas por cobrar-Clientes corresponden al 94.50 % de las Cuentas por cobrar, las que son canceladas en un plazo que va de los 30 hasta los 45 días. En caso contrario, al llegar la fecha de vencimiento de la factura, al cliente no se le cobra intereses debido a que las cuentas en mora son muy pocas.

### Otras Cuentas por Cobrar

Las Otras cuentas por cobrar corresponden al 1.92 % de las Cuentas por cobrar.

### Cuentas Por Cobrar Empleados

Las Cuentas por cobrar-Empleados corresponden al 0.24 % de las Cuentas por cobrar, en esta cuenta solo se registran los préstamos hechos a empleados.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## Anticipos a proveedores

Los Anticipos a proveedores corresponden al 3.34 % de las Cuentas por cobrar.

## Provisión Cuentas Incobrables

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión de cuentas incobrables fue incrementada en \$ 2.186.34, que corresponden al 0.90 % de las cuentas por cobrar.

## Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y a Accionistas

La Cuentas por Cobrar a Sociedades relacionadas y Accionistas no tuvo saldo al 31 de Diciembre del 2001.

## D) INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.- ACCIONES

La Compañía SACOS DURAN REYSAC S. A. no ha realizado inversiones durante el año 2001.

## E) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001, la cuenta Inventarios está conformada de la siguiente manera:

Materia Prima	\$	524.567.59
Productos en proceso		299.615.90
Productos terminados		378.186.92
Suministros		2.015.96
Repuestos y accesorios		<u>176.616.38</u>
TOTAL INVENTARIOS	\$	<u>1.381.002.75</u>

El método de valorización del inventario, que tiene la compañía SACOS DURAN REYSAC S. A. a partir de 1997, es el de costo Promedio.

## F) ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y otros activos fijos depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## G) DEPRECIACION

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base a lo dispuesto en el literal a del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles	5 %
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10 %
Vehículos	20 %
Instalaciones	10 %
Equipo de Cómputo y Software	33 %

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son re-expresadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 la compañía SACOS DURAN REYSAC S.A. hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000

## H) ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Terrenos	\$	2.390.78
Maquinarias, muebles y enseres y Equipos		1.228.572.78
Vehículos		29.944.30
Edificios e instalaciones		72.395.70
Equipos de Cómputo		47.685.85
TOTAL ACTIVOS	\$	1.380.989.41
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA		523.500.75
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$	<u>857.488.66</u>

## I) OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos, de propiedad de la compañía, que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## J) CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2001, las Cuentas por pagar a corto plazo consistían en:

Proveedores locales	\$	63.684.30
Proveedores del exterior		415.802.70
Beneficios por pagar		42.319.22
Obligaciones con la Adm. Tributaria		14.039.36
Anticipos de clientes		<u>870.00</u>
		536.715.58
Obligaciones bancarias		<u>396.078.50</u>
	\$	<u>932.794.08</u>

### Proveedores Locales

Las cuentas Proveedores locales corresponden al 6.83 % de las Cuentas por pagar a corto plazo.

### Proveedores del exterior

Las cuentas Proveedores del exterior corresponden al 44.58 % de las Cuentas por pagar a corto plazo.

Las cuentas y documentos por pagar a los proveedores locales y a los del exterior son cancelados en un plazo máximo de 30 a 120 días, a medida que va venciendo el plazo para pagar cada factura y por estos plazos a SACOS DURAN REYSAC S. A. los proveedores no le cobran ningún tipo de interés.

### Beneficios por pagar

Las cuentas Beneficios por pagar corresponden al 4.54 % de las cuentas por pagar a corto plazo.

### Obligaciones con la Administración tributaria

Las cuentas Obligaciones con la Administración tributaria corresponden al 1.50 % de las cuentas por pagar a corto plazo.

### Anticipos de clientes

Las cuentas Anticipos de clientes corresponden al 0.09 % de las cuentas por pagar a corto plazo.

### Obligaciones bancarias

Las cuentas Obligaciones bancarias corresponden al 42.46 % de las cuentas por pagar a corto plazo. Aquí están incluidos los Intereses por pagar en las distintas transacciones, y que suman \$ 5.582.32.

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

La compañía SACOS DURAN REYSAC S.A. durante el año 2001 no realizó operaciones con reajuste pactado.

## K) CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2001, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

Cuentas por Pagar a Cías. Relacionadas y a Socios	\$	562.116.31
Obligaciones Bancarias a largo plazo		<u>455.357.16</u>
	\$	1.017.479.47

## Cuentas por Pagar a Cías. Relacionadas y a Socios

Las Cuentas por pagar a Cías. Relacionadas, al cierre del ejercicio económico del año 2001 no tuvieron saldo.

Las Cuentas por pagar a Socios, al cierre del ejercicio económico del año 2001 tuvieron un saldo de \$ 562.119.31, que corresponden al 55.25 % de las Cuentas por pagar a largo plazo; y, conforme transcurra el tiempo se les va a ir abonando a la cuenta para ir disminuyendo el saldo.

## Emisión obligaciones a largo plazo

Las cuentas Obligaciones bancarias a largo plazo corresponden al 44.75 % de las Cuentas por pagar a largo plazo.

## L) OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre del 2001, las Obligaciones tienen un saldo de S/. 455.357.16 las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran vigentes y al revisarlas encontramos que SACOS DURAN REYSAC S.A. ha estado cancelandolas oportunamente en su fecha de vencimiento, estando conformadas de la siguiente manera:

1) Préstamo Multisectorial # 9359 por un valor de \$ 62.500.00 con el BANCO BOLIVARIANO, con fondos provenientes a través de la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL, conformado por 1 dividendo con fecha de vencimiento: Junio-10-2003, tasa de interés anual del 9,50 % anual, comisión anual del 4 %, factor de reajuste +2.93 % semestral y la tasa de reajuste es semestral ( tasa CFN ).

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

2) Préstamo Hipotecario # 19921 por un valor de \$ 392.857.16 con el BANCO BOLIVARIANO con fecha de vencimiento Mayo-26-2008, conformada por 65 dividendos por un valor de \$ 5.952.38 cada uno y 1 dividendo de \$ 5.952.46 con vencimiento mensual, una tasa de interés anual del 10.00 %, un periodo de ajuste cada 180 días, presentando como garantías Edificios e Instalaciones industriales y Maquinarias.

3) Cabe anotar que los prestamos a Socios son con una tasa de intereses del 0.00 %.

## M) PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía SACOS DURAN REYSAC S. A., hace cada mes las provisiones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores, habiendo efectuado hasta el 31 de Diciembre del 2001 las siguientes:

Aportes Patronal	\$	3.269.82
Aporte SECAP		146.63
Aporte IECE		146.63
Fondos de Reserva		13.356.36
Vacaciones		14.443.71
Décimo Tercer Sueldo		2.527.85
Décimo Cuarto Sueldo		<u>1.744.08</u>
	\$	35.635.08

## N) MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La compañía SACOS DURAN REYSAC S. A., durante el ejercicio económico del 2001 no ha tenido movimiento de las cuentas de resultado ordinarias en transacciones comerciales con compañías relacionadas.

## O) CARGOS DIFERIDOS

Tanto en la declaración presentada al SRI, como en el Balance General no presenta Cargos Diferidos.

## P) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2001, los pagos anticipados consistían en:

Retención en la Fuente Financiero	\$	40.59
IVA Crédito tributario		19.143.38
Anticipo Impuesto a la renta		94.10
Retenciones en la Fuente Clientes		<u>22.039.06</u>
	\$	<u>41.317.13</u>

# Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia  
Abogado Mat. No. 2707  
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505  
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso  
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484  
e-mail: mabegal@gye.satnet.net  
Guayaquil - Ecuador

## Q) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10 % de la Utilidad neta del año hasta acumular por lo menos el 50 % del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La compañía SACOS DURAN REYSAC S. A., para el ejercicio económico del 2001, no hizo distribución para Reserva Legal.

## R) UTILIDAD DEL EJERCICIO

Como la compañía SACOS DURAN REYSAC S. A. para el calculo de la participación del personal en las utilidades de la compañía, que ascienden a la suma de \$ 33.175.47, utilizó la tasa del 15 % sobre las utilidades imponibles, antes de calcular el impuesto a la renta, y en conformidad con el artículo 97 del Código de Trabajo, deberá repartir a sus trabajadores \$ 4.976.32.