



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 Edificio Santa Rosa 4to. piso
Quito - Ecuador
Teléfonos: 222 4181 / 222 8714 / 252 4006 / 252 6110
Fax: (593-2) 222 6009
P.O.Box 17-10-2794
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

ASTRA C. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 Edificio Santa Rosa 4to. piso
Quito - Ecuador

Teléfonos: 222 4181 / 222 8714 / 252 4006 / 252 6110

Fax: (593-2) 222 6009

P.O.Box 17-10-2794

e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

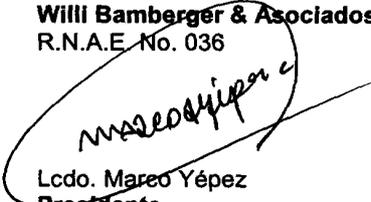
Quito, Marzo 17 de 2003

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de **ASTRA C.A.**

1. Hemos auditado los Balances Generales de **ASTRA C.A.** al 31 de Diciembre de 2002 y 2001, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden valores e informaciones contenidas en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorías nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **ASTRA C.A.** al 31 de Diciembre de 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones, las evoluciones del patrimonio y sus flujos del efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos periodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez
Presidente

Registro Nacional de C.P.A. No. 11.405

ASTRA C.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldo 31-Dic-02	Saldo 31-Dic-01
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	55,118.63	73,572.53
Inversiones	4	106,731.22	9,407.68
Cuentas por Cobrar			
Clientes	5	153,503.30	182,679.57
Provisión Incobrables	6	(1,535.03)	(1,826.80)
Otras Cuentas y Doctos por Cobrar	7	43,438.98	39,763.50
Inventarios	8	371,316.71	490,576.23
Gastos anticipados		2,747.28	2,674.73
Total Activo Corriente		731,321.09	796,847.44
ACTIVOS FIJOS			
Activos No Depreciables		42,067.06	42,067.06
Activos Depreciables	9	249,808.89	272,876.04
Depreciación Acumulada	9	(91,276.21)	(89,848.62)
		158,532.68	183,027.42
TOTAL ACTIVOS FIJOS		200,599.74	225,084.48
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido		4,180.65	7,456.69
Inversiones a Largo Plazo	10	1,070.84	1,071.89
Otros		338.36	638.36
		5,589.85	9,166.94
TOTAL ACTIVOS		937,510.68	1,031,108.86
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	11	155,605.51	142,024.17
Instituciones Públicas	12	28,872.83	19,679.11
Beneficios Sociales		3,805.28	2,809.82
Instituciones Financieras		-	91,800.00
Dividendos por Pagar		-	65,275.65
Participación Trabajadores		16,186.13	25,882.32
Otras Obligaciones por Pagar	13	27,111.91	41,713.15
Total Pasivo Corriente		231,581.66	389,184.22
PASIVO A LARGO PLAZO			
Otras Cuentas por Pagar		1,505.71	4,000.21
Provisión Jubilación Patronal	14	50,702.98	49,491.12
Total Pasivo Largo Plazo		52,208.69	53,491.33
TOTAL PASIVOS		283,790.35	442,675.55
PATRIMONIO			
Capital Social	15	535,190.00	83,044.45
Reserva Legal		8,240.29	46,611.31
Reserva Facultativa		-	1,300.55
Reserva por Valuación Activo fijo		17,181.14	17,181.14
Reserva de Capital		455.12	229,455.12
Aporte Futuras Capitalizaciones		33,873.44	33,873.44
Utilidades Acumuladas		24.72	76,125.37
Utilidad del Ejercicio		58,755.62	100,841.93
TOTAL PATRIMONIO		653,720.33	588,433.31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		937,510.68	1,031,108.86

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Fernando Pons Torres
Gerente General

Sr. Angel Solórzano
Contador General
Registro Nacional C.B.A. No. 014444

ASTRA C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Notas	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
Venta Productos Elaborados		1,785,304.64	2,190,023.12
Menos: Costo de Ventas		(1,285,259.38)	(1,637,290.59)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>500,045.26</u>	<u>552,732.53</u>
Menos: Gastos de Venta y Administración		(377,280.45)	(337,904.01)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>122,764.81</u>	<u>214,828.52</u>
Más: Ingresos no Operacionales	16	13,018.29	27,232.67
Menos: Egresos No Operacionales	17	(27,875.59)	(69,512.41)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>107,907.51</u>	<u>172,548.78</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(16,186.13)	(25,882.32)
(-) 25% Impuesto a la Renta		(26,437.36)	(36,456.70)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>65,284.03</u>	<u>110,209.76</u>
(-) 10% Reserva Legal		(6,528.40)	(9,367.83)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>58,755.62</u>	<u>100,841.93</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Fernando Pons Torres
Gerente General

Sr. Angel Solórzano
Contador General
Registro Nacional C.B.A. No. 014444

ASTRA C.A.

Estados de Evolución del Patrimonio
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Por Valuación A. Fijo	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reserva por Revalorización del Patrimonio 2000	Reversión Monetaria	Reserva de Capital	Aporte Futuro Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	83,044.45	37,243.48	1,300.55	17,181.14	-	-	-	233,734.07	33,873.44	26,125.37	206,604.14	639,106.64
Transferencia a Utilidades no Distribuidas										206,604.14	(206,604.14)	-
Distribución parcial de Dividendos										(156,604.13)		(156,604.13)
Utilidad del Ejercicio 2001											172,548.78	172,548.78
Apropiación de Utilidades del 2001		9,367.83									(9,367.83)	-
15% Participación Trabajadores											(25,882.32)	(25,882.32)
25% Impuesto a la Renta											(36,456.70)	(36,456.70)
Reversión Corrección Monetaria								(4,278.95)				(4,278.95)
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	83,044.45	46,611.31	1,300.55	17,181.14	-	-	-	229,455.12	33,873.44	76,125.38	100,841.93	589,433.31
Transferencia a Utilidades no Distribuidas										100,841.93	(100,841.93)	-
Utilidad del Ejercicio 2002											107,907.51	107,907.51
Apropiación de Utilidades del 2002		6,528.40									(6,528.40)	-
15% Participación Trabajadores											(16,186.13)	(16,186.13)
25% Impuesto a la Renta											(26,437.38)	(26,437.38)
Aporte de Capital	452,145.55	(44,899.42)	(1,300.55)					(229,000.00)		(176,942.58)		3.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	535,190.00	8,240.29	-	17,181.14	-	-	-	455.12	33,873.44	24.73	58,755.62	653,720.33

e acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Fernando Pons Torres
Gerente General

Sr. Angel Solórzano
Contador General
Registro Nacional C.E.A. No. 014444

ASTRA C.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad Neta del 2000	58,755.62	100,841.93
------------------------	-----------	------------

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES

Depreciaciones	31,289.30	26,050.01
Amortización	27,028.22	28,861.32
Provisión Cuentas Incobrables	1,535.03	1,826.80
Provisión Jubilación Patronal	2,494.50	19,540.80
Otros Gastos y costos	8,227.12	20,660.76
Otros Ingresos no Operacionales	(304.79)	(6,164.84)
Asignación Reserva Legal	6,528.40	9,367.83
Otros Egresos no Operacionales	17,063.88	10,411.63
	<u>93,861.66</u>	<u>110,554.31</u>

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	18,928.66	172,105.28
Documentos por Cobrar	1,896.39	10,670.57
Intereses por Cobrar	3.76	2,514.61
Inventarios	648,275.74	(75,274.53)
Otros Activos	(163,036.82)	(69,095.83)
Cuentas por Pagar	(538,125.19)	9,247.37
Obligaciones por Pagar	(54,744.52)	(30,926.67)
Anticipo de Clientes	26,093.77	11,295.63
Interes por Pagar	(11,577.37)	1,518.56
Obligaciones a Largo Plazo	(2,494.50)	(805.84)
Impuestos por Pagar	122,148.79	(38,937.47)
	<u>47,368.71</u>	<u>(7,888.32)</u>

Caja neta Provista de Operaciones	199,985.99	203,707.92
--	-------------------	-------------------

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones a Corto Plazo	(97,087.88)	32,167.71
Propiedades Planta y Equipo	(6,877.33)	(90,074.36)

Caja Neta Usada por Actividades de Inversión	(103,965.21)	(57,906.65)
---	---------------------	--------------------

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Obligaciones por Pagar a Corto Plazo	(50,000.00)	(27,500.00)
Dividendos por Pagar	(64,474.68)	(119,211.04)

Caja Neta Usada por Actividades de Inversión	(114,474.68)	(146,711.04)
---	---------------------	---------------------

Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalente	(18,453.90)	(909.77)
--	-------------	----------

Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	73,572.53	74,482.30
---	-----------	-----------

SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55,118.63	73,572.53
---	------------------	------------------

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Fernando Pons Torres
Gerente General

Sr. Angel Solórzano
Contador General

ASTRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 2002 Y 2001

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 13 de Diciembre de 1945. Cuya actividad inicial fue de compañía constructora y manteniéndose en esta actividad hasta el año 1964, a partir de esta fecha empieza a operar la planta industrial instalada en la ciudad de Quito en el sector de la Magdalena, diversificando su actividad con la industrial (recubrimientos plásticos). En el año 1970 adquiere maquinaria nueva para obras de pavimentación y urbanización. En el año de 1988 se independizan las actividades de construcción e industrial, dedicándose ASTRA C.A. en forma exclusiva a la actividad industrial, siendo esta la producción y comercialización de laminados vinílicos y recubrimientos plásticos en telas planas.

Gran parte de la materia prima se importa de España y Colombia mediante cartas de crédito y crédito directo de 30 y 45 días, mientras que las compras locales se las realiza en forma directa y con créditos a corto plazo.

Tres son sus clientes potenciales, otorgándoles créditos de acuerdo a la política de crédito de la compañía.

1.1. ENTORNO ECONOMICO

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en estos tres años, en el año 2000 fue de 94%, en el año 2001 fue del 25% y en el año 2002 fue del 10%. Los Estados Financieros deben ser leídos de acuerdo a estas circunstancias.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Durante este periodo se procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual de los créditos otorgados en el año menos los abonos a los mismos.

2.3. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2002 y 2001, los Inventarios de la compañía se encuentran registrados bajo el método promedio ponderado, estos valores no exceden el precio de mercado.

2.4. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2002 y 2001 dentro de este grupo se registra los pagos anticipados de las pólizas de seguros y los anticipos a los proveedores

2.5. ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, se registran los terrenos que mantiene la compañía, este activo fijo puede ser revaluado conforme lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12

2.6. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Descripción</u>	<u>Porcentajes</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Edificios	5%	5%
Instalaciones	10%	10%
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	20%

2.7. CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos corresponden al Software utilizado por la Compañía, los mismos que son amortizados al 20 % anual de acuerdo a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

2.8. PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

La compañía efectúa la provisión de los Beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social(IESS), tales como Sobresueldos, Fondos de Reserva y 15% Participación a Trabajadores.

2.9. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Conforme con lo previsto en el Art. 219 del Código de trabajo vigente, la Compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido.

2.10. PARTICIPACION TRABAJADORES

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

2.11. IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% si las utilidades son reinvertidas por la compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, con un máximo del 25% de la base imponible de cada uno

2.12. SEGUROS

Durante los periodos 2002 y 2001, la compañía contrató pólizas de seguros que cubren posibles contingentes sobre sus bienes y su personal.

3. Caja - Bancos

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Caja General	5,402.48	7,299.89
Banco Pichincha	9,030.33	20,650.13
Produbanco	15,666.49	4,184.80
Citibank	25,019.33	41,437.71
Total	US\$ 55,118.63	73,572.53

4. Inversiones Temporales

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Produfondos	66,529.18	-
Produbanco-Overnight	40,202.04	9,407.68
Total	US\$ 106,731.22	9,407.68

5. Clientes

Se refiere a :

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Clientes Especiales	82,541.50	77,135.75
Clientes Almacén	-	5,987.53
Otros Clientes (i)	70,961.80	99,556.29
Total US\$	153,503.30	182,679.57

- (i) En el 2002 y 2001 el Grupo Otros Clientes está conformado por personas informales y pequeños comerciantes, además se registra el valor de los cheques protestados.

6. Provisión Cuentas Incobrables

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>37,621.00</u>	<u>Saldo</u> <u>37,256.00</u>
Saldo Inicial	(1,826.80)	(3,635.35)
Provisión del Periodo	(1,535.03)	(1,826.80)
Disminuciones (a)	1,826.80	3,635.35
Total US\$	(1,535.03)	(1,826.80)

- a) En el periodo 2002 y 2001 la disminución se presenta por la baja de cuentas consideradas por la Compañía como incobrables.

7. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Personal	10,020.75	6,047.19
Anticipo Compras y Otros	2,557.97	3,188.33
Compañías Relacionadas	3,191.19	-
Servicio de Rentas Internas	12,956.24	12,956.24
Otras Cuentas por Cobrar Accionistas	1,935.54	-
Trámites de Desaduanamiento	504.53	500.00
Préstamos Materia Prima	51.71	51.71
Otros	5,790.02	1,272.47
Financieros	6,431.03	15,747.56
Total	US\$ 43,438.98	39,763.50

8. Inventarios

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Materia Prima	211,500.15	287,156.27
Productos en Proceso	32,021.74	37,514.48
Productos Terminados	109,690.94	144,780.35
Suministros de Oficina y Materiales	17,379.84	15,120.80
Importaciones en Tránsito	724.04	6,004.33
Total	US\$ 371,316.71	490,576.23

9. Activos Fijos

Los movimientos de los activos fijos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es como sigue:

(Ver Anexo Adjunto)

Nota No.9
 ASTRA C.A.
 ACTIVOS FIJOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones Industriales</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total Activos Depreciables</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total Activos Fijos</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	26,173.72	8,141.25	97,979.52	24,283.38	11,782.68	13,076.73	21,525.00	202,962.28	(79,465.18)	123,497.10
Adiciones	-	-	76,089.53	8,639.00	2,946.79	882.75	2,000.00	90,558.07	(25,092.68)	65,465.39
Bajas - Retiros	-	-	(10,214.79)	(5,868.26)	(3,011.91)	(1,549.35)	-	(20,644.31)	14,709.24	(5,935.07)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2001	26,173.72	8,141.25	163,854.26	27,054.12	11,717.56	12,410.13	23,525.00	272,876.04	(89,848.62)	183,027.42
Adiciones	-	-	2,255.48	4,227.20	162.00	232.66	-	6,877.34	(31,289.35)	(24,412.01)
Bajas - Retiros	-	-	(12,831.66)	(10,064.93)	(6,180.35)	(867.54)	-	(29,944.48)	29,861.76	(82.72)
Ajustes	-	(0.01)	(1,897.56)	124.97	1,772.59	-	-	(0.01)	-	(0.01)
Saldo al 31 de Diciembre de 2002	26,173.72	8,141.24	151,380.52	21,341.36	7,471.80	11,775.25	23,525.00	249,808.89	(91,276.21)	158,532.68

10. Inversiones a Largo Plazo

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Valor Acción</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo al 31/12/02</u>	<u>Saldo al 31/12/01</u>
Pons Mora Reyes S.A.	3,060	0.152	0.78691%	464.90	465.95
Cofiec	151,486	0.004	0.94640%	605.94	605.94
Total				1,070.84	1,071.89

11. Proveedores

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo 31-Dic-02</u>	<u>Saldo 31-Dic-01</u>
Proveedores Locales	46,829.79	25,635.38
Proveedores Exterior	70,070.00	101,800.00
Anticipos	38,705.72	14,588.79
Total	US\$ 155,605.51	142,024.17

12. Instituciones Públicas

Se refiere a :

<u>Detalle</u>	<u>Saldo 31-Dic-02</u>	<u>Saldo 31-Dic-01</u>
Aporte al IESS	4034.58	4,319.66
Préstamos IESS	157.74	37.48
Fondos de Reserva	6,982.51	7,087.62
Crédito Tributario	(10,124.33)	-
IVA por Pagar	16,810.83	6,452.55
Retenciones de IVA	1,128.38	1,280.97
Retenciones en la Fuente	764.56	500.83
Impuesto a la Renta	9,118.56	
Total	US\$ 28,872.83	19,679.11

13. Otras Obligaciones por Pagar

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Servicios	8,768.92	7,071.69
Compras	1,708.33	10,038.91
Importaciones y/o Exportaciones	285.88	749.30
Retenciones	706.96	55.50
Empleados	-	10,341.58
Intereses Acumulados por Pagar	-	3,242.38
Otros	15,641.82	10,213.79
Total	US\$ 27,111.91	41,713.15

14. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Saldo Inicial	49,491.12	29,950.32
Provisión del Período	1,211.86	19,540.80
Total	US\$ 50,702.98	49,491.12

15. Capital Social

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 13 de Diciembre de 1.945, ante el Notario Dr. Luis Enrique Maya.

Posteriormente hubo sucesivas reformas de estatutos y aumentos de capital, hasta llegar al actual de S/. 2.076.111.200, siendo el último por S/. 906.110.000, con la utilización de las Reservas, realizado mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexto Dr. Héctor Vallejo con fecha 04 de Octubre de 1993, cuyo capital dolarizado es de US\$ 83.044⁴⁵ al 31 de Diciembre de 2001.

El 3 de Septiembre de 2002 mediante escritura pública se aumenta el capital en US\$ 452.145⁵⁵, su capital al 31 de diciembre de 2002 es de US\$ 535.190⁶⁰ representado por 535.190 acciones de US\$. 1⁰⁰ cada una.

16. Ingresos no Operacionales

El resumen de Ingresos no Operacionales es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Intereses Ganados	2,995.40	6,177.34
Otros Ingresos	10,022.89	21,055.33
Total US\$	13,018.29	27,232.67

17. Gastos no Operacionales

El resumen de Gastos no Operacionales es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-01</u>
Intereses Pagados	11,700.28	15,424.96
Gastos No Deducibles	14,028.04	43,244.23
Otros Egresos	2,147.27	10,843.22
Total US\$	27,875.59	69,512.41