

DREU S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

SRI - Servicios de Rentas Internas

NEC 1 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros"

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

**Dreu S.A.**

Guayaquil, 12 de abril del 2002

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Dreu S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados por el período comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre del 2001, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en febrero del 2002, no observamos los recuentos físicos de inventarios efectuados por la Compañía al 31 de diciembre del 2001, y no pudimos determinar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría, la razonabilidad de las existencias físicas de los mencionados inventarios que, según registros contables a esa fecha, totalizaban US\$251,202, ni de su efecto sobre el costo de los productos vendidos del período.

A los miembros del Directorio  
y Accionistas de  
**Dreu S.A.**  
Guayaquil, 12 de abril del 2002

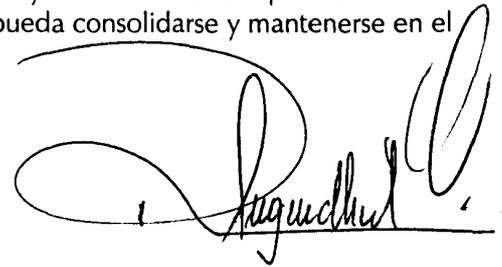
4. Tal como menciona la Nota 4 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2001 existen cuentas por cobrar a ciertos transportistas por aproximadamente US\$20,000, originadas durante el 2001, sobre las cuales hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido cobros significativos ni se han establecido garantías reales y/o acuerdos de cobro formales que minimicen el riesgo de cobrabilidad de estos valores. Adicionalmente, la Compañía ha iniciado para ciertos casos, trámites a través de sus asesores legales para gestionar la recuperabilidad de dichos montos. La Compañía no ha constituido una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad de dichas cuentas cuyo monto, que se considera importante, no ha sido determinado.
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de: a) los eventuales ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionada en el párrafo 3 y, b) el asunto indicado en el párrafo 4 precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dreu S.A. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre del 2001, y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
6. Como se describe en la Nota 1 a los estados financieros, la Compañía inició sus operaciones en mayo del año 2001 y al 31 de diciembre del 2001 registra una pérdida neta y pérdidas acumuladas por US\$150,227, las cuales exceden el límite máximo permitido por las disposiciones legales vigentes en Ecuador, un déficit de capital de trabajo de US\$382,855 y un exceso de pasivos sobre activos de US\$149,427. Cabe señalar que cuando las pérdidas acumuladas exceden el límite máximo permitido por la legislación ecuatoriana (100% de las reservas y el 50% del capital), la Compañía podría estar sujeta a un proceso de disolución si los accionistas no resuelven esta situación a satisfacción de las autoridades de control. En la mencionada Nota 1 a los estados financieros, la Administración de la Compañía expone los argumentos que la llevan a confiar en que, junto con el apoyo financiero de sus accionistas, existen expectativas que le permitirán generar ingresos suficientes para cubrir costos y gastos operativos y preoperativos, tornar rentable su operación y superar la situación financiera actual en el mediano plazo. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, y por lo tanto, no reflejan los ajustes y reclasificaciones que pudieran resultar en el caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran a los presentados en los estados financieros adjuntos.

A los miembros del Directorio  
y Accionistas de  
**Dreu S.A.**  
Guayaquil, 12 de abril del 2002

7. Tal como se indica en las Notas 1 y 13 a los estados financieros adjuntos, la Compañía forma parte del grupo de empresas Añaños, el cual se dedica principalmente a la producción y comercialización de bebidas gaseosas. La operación de Dreu S.A. corresponde a la producción, importación, distribución y ventas de estos productos. En consecuencia, sus actividades y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas. Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de la Compañía.
8. En la Nota 1 la Administración describe las medidas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

*PriceWaterhouseCoopers*

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21730



DREU S.A.

**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas		Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	428,562	Documentos y cuentas por pagar		
Documentos y cuentas por cobrar			Compañías relacionadas	13	977,887
Clientes		38,227	Proveedores		379,192
Funcionarios y empleados		52,036	Impuestos y contribuciones		33,717
Compañías relacionadas	13	1,394	Otros		<u>15,257</u>
Impuestos y retenciones		12,179			1,406,053
Otras	4	<u>97,524</u>			
		201,360	<b>Pasivos acumulados</b>		
Inventarios	5	<u>395,210</u>	Beneficios sociales	8	<u>1,934</u>
Total del activo corriente		1,025,132	Total del pasivo corriente		1,407,987
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	6	169,639	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		( 149,427)
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	7	63,789			
Total del activo		<u>1,258,560</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>1,258,560</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Carlos Moya  
Gerente General

  
CPA Julio Solís  
Gerente Financiero-Administrativo



DREU S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL**  
**1 DE MAYO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas netas	2,045,404
Costo de los productos vendidos	( 1,599,039)
Utilidad bruta	<u>446,365</u>
Gastos administrativos	( 122,520)
Gastos de ventas	( 477,672)
	<u>( 600,192)</u>
Pérdida operacional	( 153,827)
Otros ingresos, neto	<u>3,600</u>
Pérdida neta del período	<u>( 150,227)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Carlos Moya  
Gerente General

CPA Julio Solís  
Gerente Financiero-Administrativo



Calidad a Precio justo...

DREU S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2001	10	800	-	800
Pérdida neta del período			( 150,227)	( 150,227)
Saldos al 31 de diciembre del 2001		<u>800</u>	<u>( 150,227)</u>	<u>( 149,427)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



---

Ing. Carlos Moya  
Gerente General



---

CPA Julio Solís  
Gerente Financiero-Administrativo

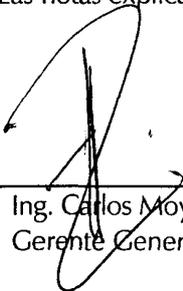


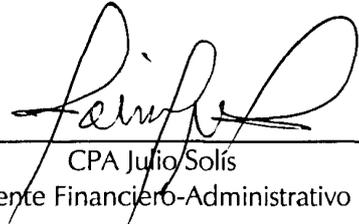
DREU S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pérdida neta del período		( 150,227)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación del período	6	2,678
Amortización del período	7	1,987
		<u>( 145,562)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		( 200,560)
Inventarios		( 395,210)
Documentos y cuentas por pagar		1,403,885
Pasivos acumulados		1,934
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>664,487</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de Propiedades, planta y equipo	6	( 170,149)
Adiciones de Cargos diferidos	7	( 65,776)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 235,925)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		428,562
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		-
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3	<u>428,562</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Carlos Moya  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Julio Solis  
Gerente Financiero-Administrativo



DREU S.A.

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

### NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 4 de septiembre del 2000 en la ciudad de Guayaquil e inició sus operaciones en mayo del 2001. Su objeto social consiste en la importación, producción, distribución y venta de bebidas gaseosas, bebidas carbonatadas y agua mineral de las marcas KR y Oro.

Hasta noviembre del 2001 su actividad principal consistía en la importación, distribución y venta de bebidas gaseosas, las cuales en su totalidad fueron provistas por sus compañías relacionadas; a partir de esa fecha, como consecuencia del alquiler de la planta embotelladora ubicada en la ciudad de Machala, se empezó con la producción de las bebidas gaseosas.

El 6 de febrero del 2002 se efectúa la transferencia de acciones a sus actuales accionistas, los cuales son personas naturales domiciliadas en Perú; debido a ello Dreu S.A. es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.

El 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de que Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 registran una pérdida neta, y pérdidas acumuladas por US\$150,227, las cuales exceden el límite máximo permitido por las disposiciones legales vigentes en Ecuador, un déficit de capital de trabajo por US\$382,855 y un exceso de pasivos sobre activos de US\$149,427. Cabe señalar que cuando las pérdidas acumuladas exceden el límite máximo permitido por la legislación ecuatoriana (100% de las reservas y el 50% del capital), la Compañía podría estar sujeta a un proceso de disolución si los

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

accionistas no resuelven esta situación a satisfacción de las autoridades de control. A continuación la Administración de la Compañía expone los argumentos que la llevan a confiar en que, junto con el apoyo financiero de sus accionistas, existen expectativas que le permitirán generar ingresos suficientes para cubrir costos y gastos operativos y preoperativos, tornar rentable la operación y superar la situación financiera actual en el mediano plazo:

- a) Aporte en efectivo para aumento de capital, por US\$199,000 a efectuarse durante el primer semestre del 2002.
- b) La construcción y avance de la planta en Guayaquil, proyectado para octubre del 2002, con lo cual se estima un crecimiento del 200% en el mediano plazo, equivalente a una producción de 10,000 cajas diarias, con lo que se alcanzaría una cobertura en ventas en todo el territorio nacional. Dicha planta será financiada fundamentalmente a través de recursos a ser proporcionados por los accionistas.
- c) El apoyo de los accionistas en el exterior quienes han manifestado su intención de brindar el apoyo financiero necesario y reforzar la inversión en el Ecuador.

La Compañía forma parte del grupo de empresas Añaños, el cual se dedica principalmente a la producción y comercialización de bebidas gaseosas. La operación de Dreu S.A. corresponde a la producción, importación, distribución y ventas de estos productos. En consecuencia, sus actividades y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas. Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas anteriormente.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Debido a que la Compañía inició sus operaciones en mayo del 2001, tal como se describe en la Nota 1, la Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

### b) **Criterio de empresa en marcha -**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

### c) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Corresponden el efectivo en caja y depósitos bancarios de libre disponibilidad.

### d) **Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos para la reventa, productos terminados, productos en proceso, materias primas, envases y embalajes, repuestos y suministros, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### e) **Propiedades, planta y equipo -**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### f) Cargos diferidos -

Incluye los gastos identificados con la etapa previa a la fecha en que la Compañía inició la comercialización y producción de bebidas gaseosas. Estos gastos son amortizados en un período de 5 años. (Véase Nota 7).

Estos activos se muestran al costo histórico, menos la amortización acumulada.

### g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no ha constituido dicha provisión por presentar pérdidas.

### h) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no ha constituido dicha provisión por presentar pérdidas.

## NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Bancos		
Banco del Pichincha S.A.	267,823	
Produbanco S.A.	19,948	
Filanbanco S.A.	<u>17,032</u>	304,803
Efectivo en caja		<u>123,759</u>
		<u><u>428,562</u></u>

#### NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Composición:

Depósitos en garantía (1)	72,756
Transportistas (2)	20,284
Otros	<u>4,484</u>
	<u>97,524</u>

- (1) Incluye fundamentalmente: i) US\$20,000 entregados a la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE) por importación de un compresor de aire bajo el régimen de internación temporal; a la fecha de emisión de los estados financieros (12 de abril del 2002) este bien está en proceso de nacionalización y, ii) US\$23,235 entregados a Transoceánica S.A. en concepto de garantía por el uso de contenedores utilizados en las importaciones de productos terminados para la reventa. Estos valores se liquidan al liberar los contenedores.
- (2) Representan valores por cobrar a transportistas por siniestros ocurridos durante el 2001, por los cuales la Compañía no ha constituido una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad de dichas cuentas. La Compañía se encuentra realizando para ciertos casos, gestiones de cobro a través de sus asesores legales.

#### NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

Productos para la reventa	12,037
Productos terminados	15,623
Productos en proceso	12,406
Materias primas	88,272
Envases y embalajes	96,573
Repuestos y suministros	26,291
Importaciones en tránsito	<u>144,008</u>
	<u>395,210</u>

## NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		Tasa anual de depreciación %
Maquinarias y equipos	141,791	10
Equipos de computación	20,966	20
Muebles y enseres	6,183	10
Equipos de comunicación	1,591	10
Mejoras en propiedades arrendadas	<u>1,786</u>	-
	172,317	
Menos: depreciación acumulada	<u>( 2,678)</u>	
	<u><u>169,639</u></u>	

Movimiento:

Saldos al 1 de enero del 2001	2,168
Adiciones	170,149
Depreciación	<u>( 2,678)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u><u>169,639</u></u>

## NOTA 7 - CARGOS DIFERIDOS

Composición:

Gastos preoperativos	65,776
Menos: amortización acumulada	<u>( 1,987)</u>
	<u><u>63,789</u></u> (1)

- (1) Corresponden a gastos preoperacionales, identificados con la etapa previa a la fecha en que la Compañía inició la comercialización y producción. Véase Nota 2 f).

(Véase página siguiente)

## NOTA 7 - CARGOS DIFERIDOS

(Continuación)

Movimiento:

Saldos al 1 de enero del 2001	-
Adiciones	65,776
Amortización <Véase Nota 2 f)>	( 1,987)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>63,789</u>

## NOTA 8 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2001</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2001</u>
Beneficios sociales	-	27,274	( 25,340)	1,934

## NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2002) la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. El año 2001 se encuentra abierto a fiscalización.

### Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año se puede compensar con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2001, las pérdidas tributarias acumuladas, que no consideran eventuales diferencias producto de futuras fiscalizaciones, ascienden a aproximadamente US\$150,000.

### Remesas de dividendos al exterior -

De acuerdo con la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera directa, subregional o neutra, tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado el impuesto a la renta correspondiente.

#### **NOTA 10 - CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

#### **NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 12 - COMPROMISOS**

##### **Contrato de arrendamiento de instalaciones -**

El 10 de octubre del 2001 Dreu S.A. (arrendataria), Industrias Gaseosas El Oro, Ingaoro Cía. Ltda. (arrendadora) e Ing. Com. Oliver Santin Sánchez (Interventor), firmaron un contrato de arrendamiento de instalaciones, maquinaria y equipo donde opera la Compañía en la ciudad de Machala. Los principales aspectos de este contrato son los siguientes:

- Por este contrato Dreu S.A. cancela mensualmente el valor de US\$5,000 durante el primer año desde la fecha de suscripción, y US\$6,000 mensuales a partir del segundo año y hasta la fecha de terminación del contrato.
- El plazo de duración de dicho contrato es de 3 años a partir de la suscripción del mismo.

#### **NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas al 31 de diciembre del 2001 y por el período comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre del 2001, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

Industrias Grau S.A.

Compras de productos para la reventa	1,366,017
Compras de propiedades, planta y equipo	<u>99,817</u>
	<u><u>1,465,834</u></u>

Composición de los saldos, con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2001:

Documentos y cuentas por cobrar	
Industrias Grau S.A.	594
Industrias Añaños S.A.	<u>800</u>
	<u><u>1,394</u></u>
Documentos y cuentas por pagar	
Industrias Grau S.A.	<u><u>977,887</u></u> (1)

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago por importaciones de bebidas gaseosas, importación de máquina sopladora de la preformas (envases) y US\$59,245 recibidos en concepto de préstamos para financiar capital de trabajo.

Estos saldos no devengan interés y no tienen fecha definida de cobro y/o pago, pero la Administración estima que serán cobrados y/o cancelados en el corto plazo.

No se han realizado con partes no vinculadas, operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**NOTA 14 - SEGUROS**

Al 31 de diciembre del 2001 los activos fijos no se encuentran asegurados contra eventuales pérdidas o siniestros.

**NOTA 15 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**

Con finalidades de presentación, los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 dan efecto a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía:

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**

(Continuación)

	<u>Saldos según registros contables</u>	<u>Diferencias</u>	<u>Saldos según estados financieros</u>
<u>Activo</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Funcionarios y empleados	19,011	33,025	52,036
Otras	74,289	23,235	97,524
Inventarios	418,445	( 23,235)	395,210
Cargos diferidos	96,814	( 33,025)	63,789
	<u>608,559</u>	<u>-</u>	<u>608,559</u>
<u>Pasivo</u>			
Sobregiros bancarios	2,725	( 2,725)	-
Documentos y cuentas por pagar			
Otros	12,532	2,725	15,257
	<u>15,257</u>	<u>-</u>	<u>15,257</u>

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.