



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

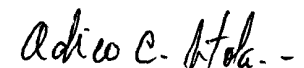
**A los señores Socios de la Compañía
PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general, estado de resultados y de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior. Para la opinión se deben considerar las cifras del ejercicio económico terminado en diciembre 31 del 2001.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, marzo 22, 2002.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

I.- ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.881,65	3.729,88	151,77
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	147.333,20	145.163,23	2.169,97
Otras cuentas por cobrar	16.245,68	14.916,19	1.329,49
Impuestos anticipados	17.913,38	6.197,96	11.715,42
Inventarios	180.103,43	264.943,48	-84.840,05
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	365.477,34	434.950,74	-69.473,40
<u>NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, planta y equipo (neto)	58.391,86	78.936,22	-20.544,36
Otros activos	14.761,32	23.455,33	-8.694,01
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	73.153,18	102.391,55	-29.238,37
TOTAL ACTIVOS	438.630,52	537.342,29	-98.711,77

Las notas son parte de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Préstamos a corto plazo	0,00	107.500,00	-107.500,00
Cuentas por pagar comerciales	40.940,41	7.432,91	33.507,50
Otras cuentas por pagar	101.578,88	118.342,77	-16.763,89
Impuestos por pagar	19.621,04	49.745,04	-30.124,00
Gastos acumulados	6.312,82	30.470,98	-24.158,16
TOTAL PASIVO CORRIENTE	168.453,15	313.491,70	-145.038,55
TOTAL PASIVOS	168.453,15	313.491,70	-145.038,55
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	44.000,00	44.000,00	0,00
Reservas	77.813,52	65.617,36	12.196,16
Utilidad neta del ejercicio	148.363,85	114.233,23	34.130,62
TOTAL PATRIMONIO	270.177,37	223.850,59	46.326,78
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	438.630,52	537.342,29	-98.711,77

Las notas son parte de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Ventas netas	1.310.274,08	1.320.924,63	-10.650,55
Costo de ventas	881.711,12	971.773,20	-90.062,08
Utilidad bruta	428.562,96	349.151,43	79.411,53
Gastos de ventas	157.860,80	116.042,83	41.817,97
Gastos administrativos	115.310,06	82.911,78	32.398,28
Total gastos	273.170,86	198.954,61	74.216,25
Utilidad operacional	155.392,10	150.196,82	5.195,28
Movimiento financiero			
Otros ingresos no operacionales	1.225,12	21.448,46	-20.223,34
Gastos financieros	8.253,37	14.224,27	-5.970,90
Resultado por Exposición a la Inflación	0,00	21.768,37	-21.768,37
Utilidad financiera	148.363,85	179.189,38	-30.825,53
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.	148.363,85	179.189,38	-30.825,53
15% Participación utilidades trabajadores	0,00	26.878,41	-26.878,41
25% Impuesto a la Renta	0,00	38.077,74	-38.077,74
Utilidad Neta del Ejercicio	148.363,85	114.233,23	34.130,62

Las notas son parte de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)

	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades No Distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	44.000,00	5.193,59	0,00	60.423,77	114.233,23	223.850,59
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-102.037,07	-102.037,07
Apropiación para reservas.	0,00	6.098,08	6.098,08	0,00	-12.196,16	0,00
Utilidad neta del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	148.363,85	148.363,85
Saldo al 31 de diciembre del 2001	44.000,00	11.291,67	6.098,08	60.423,77	148.363,85	270.177,37

Las notas son parte de los estados financieros.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	1.561.719,06	1.433.301,30	128.417,76
Efectivo pagado a proveedores y empleados u otros	-1.545.384,66	-1.511.322,14	34.062,52
Efectivo proveniente de operaciones	16.334,40	-78.020,84	94.355,24
Intereses recibidos y otros	1.231,55	409,68	821,87
Impuesto a la renta	-8.976,68	-2.122,12	6.854,56
Intereses pagados	-8.250,00	-1.333,00	6.917,00
Efectivo proveniente de actividades de operación	339,27	-81.066,28	108.948,67
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-187,50	-31.973,02	-31.785,52
Efectivo neto por actividades de inversión	-187,50	-31.973,02	-31.785,52
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos a corto plazo	0,00	112.275,73	-112.275,73
Efectivo usado en financiamiento	0,00	112.275,73	-112.275,73
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA			
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	151,77	-763,57	-915,34
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	3.729,88	5.753,19	-2.023,31
Ajustes tipo de cambio	0,00	-1.259,74	-1.259,74
Efectivo y sus equivalentes al final del período	3.881,65	3.729,88	-151,77

Las notas son parte de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ANEXO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(EN DOLARES USA)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2001	2000	(disminución)
Materia Prima y Empaque			
Inventario Inicial	230.097,66	93.661,61	136.436,05
Compras locales	623.587,10	1.001.675,00	-378.087,90
Total Disponible para la Venta	853.684,76	1.095.336,61	-241.651,85
Inventario Final	158.324,87	230.097,66	-71.772,79
Gastos de Fabricación			
Mano de obra directa	49.350,73	34.177,80	15.172,93
Costos indirectos de fabricación	123.933,24	91.163,39	32.769,85
Costo de producción	868.643,86	990.580,14	-121.936,28
Variación de producción en proceso (+/-)	6.616,09	-6.986,36	13.602,45
Inventario Inicial Productos en proceso	8.945,96	1.959,60	6.986,36
Menos: Inventario Final de productos en proceso	2.329,87	8.945,96	-6.616,09
Variación de productos terminados (+/-)	6.451,17	-11.820,58	18.271,75
Inventario inicial de productos terminados	25.899,86	14.079,28	11.820,58
Inventario final de productos terminados	19.448,69	25.899,86	-6.451,17
COSTO DE VENTAS	881.711,12	971.773,20	-90.062,08

Las notas son parte de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos.

Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

El veintiuno de abril de mil novecientos sesenta y seis ante el Notario Doctor Manuel Vintimilla Ortega, la sociedad de nombre colectivo Vásquez, Carrasco y Compañía; se transformó en Productos Minerva Cía. Ltda. La misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el doce de mayo de mil novecientos sesenta y seis, bajo el número 346, tomo 097, a Fs. 245 Vta.

Mediante Escritura Pública del veinticinco de septiembre de mil novecientos noventa y siete, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. 1.070'000.000, valor que sumado a los S/. 30'000.000 del capital existente, determina que la compañía dispone de un capital social suscrito y pagado de S/. 1.100'000.000 equivalente a US\$.44.000,00.

Con fecha primero de junio de mil novecientos noventa y ocho, se realiza la cesión de participaciones, otorgada por el señor Manuel Antonio Vásquez en calidad de Cedente y como Cesionarios los señores Ricardo Vásquez López y Santiago Carrasco Balarezo, inscrita en el Registro Mercantil el veinte y tres de junio de mil novecientos noventa y ocho.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Socios y Administrada por el Gerente General y Subgerente General, el primero ejerce la representación legal; sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2. OBJETO SOCIAL

El objetivo social de la compañía es la realización de toda clase de negocios comerciales e industriales, inclusive la importación y exportación de artículos y mercancías y el ejercicio de agencias y representaciones de toda clase, y dentro de su giro podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, en especial la compra, venta e industrialización del café y de productos alimenticios. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 de la Compañía, se han preparado en la unidad monetaria de dólares estadounidenses, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos.

Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, emitidas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas - SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2001.

3.1.2 Provisión para cuentas incobrables

La empresa para el ejercicio económico 2001, no aplicó el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de USD\$ 2.037.33, valor que corresponde a la provisión del año 2000.

3.1.3 Valuación de Inventarios

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de: inventario de materia prima, material de empaque, producto en proceso y producto terminado, transferidos de acuerdo a su utilización en la producción; se encuentran controlados en un módulo independiente.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

3.1.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada del activo, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual aplicadas en los activos son:

Maquinaria y equipo de planta	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo mecánico de oficina	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

La depreciación por el año 2001, cargada a resultados es de USD \$ 76.009,82.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos.

Período: 1ro. enero al 31 de diciembre del 2001

3.1.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

3.1.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades líquidas por el ejercicio 2001, antes del impuesto a la renta; como se muestra en la **Nota No. 18** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente Informe.

3.1.7 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el porcentaje de Impuesto a la Renta desde el año 2000; por tanto la compañía en el presente ejercicio económico está sujeta al pago de ese tributo en la tarifa del 25% sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo extracontable correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001, como se puede evidenciar en la **Nota No.18** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

En el estado de situación financiera, la compañía no realizó la provisión para el pago del 15% de utilidad trabajadores y el 25% por Impuesto a la Renta.

3.1.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, en el Art. No. 111, expresa lo siguiente: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto".

El Fondo de Reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2001 superó lo establecido por la Ley de Compañías en su Art. No. 111, como se demuestra a continuación:

(EN DOLARES)

Reserva Legal	Valor
Saldo al 01-Enero-2001	5,193.59
Apropiación de utilidades del año 2000	6,098.08
Saldo al 31-Diciembre-2001	11,291.67

Capital Social

Saldo al 01-Enero-2001	44,000.00
20% de Capital Social base para conformar el fondo de Reserva Legal	8,800.00

3.2 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.2.1 Capacitación al personal

La administración de la Compañía no ha efectuado programas de capacitación en forma constante dirigida al área administrativa, además los empleados en forma personal se han adiestrado en los diferentes aspectos inherentes a sus funciones.

3.2.2 Manuales de procedimientos

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía. La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos, que normen tales actividades.

3.3 PRACTICAS CONTABLES

3.3.1 Sistema Contable

La Compañía no cuenta con un sistema contable, las transacciones son registradas manualmente; mediante tarjetas auxiliares las mismas que sirven de guía para realizar los asientos de diarios y mayores auxiliares.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Ahorros</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
4.1 CAJA		
Caja general		2.577,05
Caja mayor		1.050,00
SUMAN:		3.627,05
4.2 VALORES DE CONVERTIBILIDAD INMEDIATA		
Produbanco ahorros	00012095000769	54,17
Pichincha ahorros	117905133	200,43
SUMAN:		254,60
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		3.881,65

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Cientes	(A)	124.949,21
Cheques para depósito	(B)	24.421,32
SUMAN:		149.370,53
Menos: Provisión cuentas incobrables	(C)	-2.037,33
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO		147.333,20

(A) En la confirmación de saldos enviada por la Sra. Mónica Coronel, existe una diferencia de US \$ 252,62 en menos, que corresponden a retenciones en la fuente No. 20 y 21 por US \$ 106,31 cada una emitidas con fecha 18 de diciembre del 2001 y US \$ 40,00 por pago a estivadores.

(B) Corresponde a cheques posfechados que se recibieron como parte de pago de ciertos clientes.

(C) La empresa al 31 de diciembre del 2001, no procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del análisis de vencimiento de clientes.

(EN DOLARES)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
6.1 PRESTAMOS EMPLEADOS Y TRABAJADORES	
Manuel Curicho	15,00
Ayala Norma	212,30
Luis Curicho	50,00
César Proaño	78,59
Luis Sanguña	50,00
Martha Teran	50,00
Milton Hidalgo	200,00
Patricio Andrade	1.200,00
Bolivar Curicho	53,95
Fernando Gualichico	78,59
Franklin Patiño	50,00
Armando Izurieta	50,00
Angel Giler	1,96
Marco Simbaña	1,96
Rodrigo Taco	2,48
Manuel Cayambe	60,00
Jorge López	29,59
SUMAN:	2.184,42
6.2 ANTICIPO UTILIDADES SOCIOS	
Carrasco Lorgio (D)	2.042,55
Vasquez Ricarado (D)	1.383,06
Carrasco Santiago (D)	2.194,85
SUMAN:	5.620,46
6.3 DEUDORES VARIOS	
Jorge López	406,80
César Proaño	178,70
Bolivar Curicho	88,80
SUMAN:	674,30

(D) Corresponde a préstamos efectuados para cancelación de cuentas personales.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

6.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Asociación de empleados	38,05
Lorgio Carrasco	3.477,80
Ricardo Vásquez	3.477,80
Santiago Carrasco	772,85
SUMAN:	<u>7.766,50</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>16.245,68</u>

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retención en la fuente ventas	8.936,70
Anticipo impuesto a la renta	8.976,68
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>17.913,38</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

Materia Prima	93.427,73
Materiales de empaque	64.897,14
Productos en proceso	2.329,87
Producto terminado	19.448,69
TOTAL INVENTARIOS	<u>180.103,43</u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

9.1 NO DEPRECIABLES

Terrenos	7.232,55
SUMAN:	<u>7.232,55</u>

9.2 DEPRECIABLES

Edificios y estructuras	6.321,55
PASAN:	<u>6.321,55</u>

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
VIENEN:	6.321,55
Maquinaria y equipo de planta	52.222,33
Vehículos	51.378,73
Muebles y enseres	5.040,25
Equipo mecánico de oficina	321,32
Instalaciones y mejoras	63,85
Equipo de Computación	11.821,10
SUMAN:	127.169,13
Menos: Depreciación acumulada	-76.009,82
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	58.391,86

Al presente informe se adjunta la información suplementaria del movimiento de los activos fijos de la Compañía.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Publicidad pagada por anticipado	7.824,42
Publicidad radial	6.936,90
TOTAL OTROS ACTIVOS	14.761,32

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**11.1 PROVEEDORES**

Obdulio Chóez	11.999,90
Fupel	8.943,01
Plaslit	7.439,01
Fajam	422,08
Alitecno	3.552,00
Martepacklin	237,90
SUMAN:	32.593,90

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)****11.2 PUBLICISTAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-01</u>
Ecos de Cayambe	92,34
Radio Amor	1.149,12
Radio Ambato	1.436,40
Rumba Stereo	718,20
Radio Lider	615,60
Patricio Jarrin	2.513,70
Gustavo Cevallos (R. Quito)	256,50
Alfonso Torres (R. Quito)	128,25
Radio Festival	410,40
Radio El Sol	820,80
Radio Elite	205,20

SUMAN:**8.346,51****TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES****40.940,41**

(E) En la confirmación de saldos enviada por FUEP Cía. Ltda., existe una diferencia de USD \$ 13.674.11 en más, que corresponde a las facturas No. 8572, 8661, 9015; mismas que no se encuentran contabilizadas; debido a que la mercadería va a ser devuelta.

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**12.1 SOBREGIRO BANCARIO****Cta. .Cte.**

Pichincha	1902300-1	38.952,94
Produbanco	01095-00123-7	7.602,88

SUMAN:**46.555,82****12.2 OTROS ACREEDORES**

Promociones y degustaciones	47.011,56
Gastos navidad	655,97
Imprenta Guitember	1.813,55
Banderines Gutierrez	144,30
Carlisan	37,80

PASAN:**49.663,18**

Adico Cía. Ltda.

- 15 -

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-01</u>
VIENEN:	49.663,18
María Isabel Elingueren	2.303,73
Wackenhut	1.348,65
Adico	1.627,60
Diego Jaramillo	39,90
Esteban Guerrero	40,00
SUMAN:	55.023,06
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	101.578,88

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la renta	(F)	7.728,46
12% Impuesto al Valor Agregado (IVA)		10.122,85
Retenciones en la fuente		507,84
Impuesto al Valor Agregado retenido		1.261,89
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		19.621,04

(F) Corresponde al impuesto a la renta del año 2000, no satisfecho hasta la emisión del presente informe

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS

Fondo de reserva	2.410,79
Décimo tercer sueldo	963,39
Décimo cuarto sueldo	156,63
Beneficios contratación colectiva	1.420,36
Becas	165,99
Aporte individual al IESS	511,92
Aporte patronal al IESS	665,22
Retenciones personales IESS	18,52
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	6.312,82

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)****NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

<u>Descripción</u>	<u>No. Participación</u>	<u>%</u>	<u>Saldo 31-12-01</u>
Sr. Ricardo Vásquez	550.000,00	50%	22.000,00
Sr. Lorgio Carrasco	440.000,00	40%	17.600,00
Sr. Santiago Carrasco	110.000,00	10%	4.400,00
	<u>1.100.000,00</u>	<u>100%</u>	<u>44.000,00</u>

Corresponde a 1.100.000 participaciones nominativas de cuatro centavos de dólar (\$. 0.04) cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas por los socios.

NOTA 16. RESERVAS**16.1 Reserva Legal**

Saldo acumulado	11.291,67
SUMAN:	<u>11.291,67</u>

16.2 Reserva de capital

Saldo acumulado	60.423,77
SUMAN:	<u>60.423,77</u>

16.3 Reserva Facultativa

Saldo acumulado	6.098,08
SUMAN:	<u>6.098,08</u>

TOTAL RESERVAS	<u>77.813,52</u>
-----------------------	-------------------------

NOTA 17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad de USD \$ 148.363.85, antes de deducirse la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

Su conciliación tributaria, se detalla a continuación:

NOTA 18. CONCILIACION TRIBUTARIA

(EN DOLARES)

CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES (ENE-DIC/01)

Utilidad del ejercicio	<u>148.363,85</u>
15% Participación trabajadores	<u>22.254,58</u>

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio	148.363,85
Mas: Gastos no deducibles	10.333,11
Menos: Participación trabajadores	-22.254,58
Base imponible impuesto a la renta	<u>136.442,38</u>
25% Impuesto a la Renta	34.110,60

IMPUESTO A PAGAR

Impuesto Causado	34.110,60
Menos: Anticipo impuesto a la renta	-8.976,68
Retenciones en la fuente año 2001	<u>-8.936,70</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>16.197,22</u>

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del ejercicio	148.363,85
Menos: Participación trabajadores	-22.254,58
Impuesto a la Renta	-34.110,60
Utilidad a disposición de los socios	<u>91.998,67</u>

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2001

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

a) Impuesto a la Renta:

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación utilidades de trabajadores.

b) Distribución o apropiación de utilidades:

Cuando se reúna la Junta General de Socios en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la Compañía, respectivamente, ésta deberá aprobar la distribución o apropiación de utilidades generadas en el año 2001 y, con la respectiva Acta de esa aprobación, se procederá a registrar en los libros de contabilidad las decisiones del organismo superior de la compañía; hasta tanto, la utilidad del ejercicio de US\$. 148.363,85 figurará en balances y en el respectivo formulario de declaración de impuesto a la renta (No. 101), con ese valor.

c) Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia

Mediante Resolución No. 861 de fecha 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia por los períodos fiscales correspondientes a los años 2000 y 2001, desde marzo a mayo del año 2002; posteriormente el Organismo de Control emite una ampliación de los plazos estipulados mediante la Resolución No. 991 publicada en el Suplemento del Registro oficial No. 487 del 4 de enero del 2002, prorrogando hasta julio del año 2002, Esta disposición deberá ser observada en forma puntual por la Administración de la Compañía, dando cumplimiento estricto en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al SRI, de acuerdo al noveno dígito del RUC del Contribuyente.

d) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2001 y el 22 de marzo del 2002, no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2001

e) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:

Con fecha 31 de diciembre del 2001 se emite la Resolución No. 0989 por parte del SRI que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de esa fecha, sobre las obligaciones tributarias sujetas a auditoría externa, cuya información debe ser proporcionada por la Administración de la Compañía a los auditores externos para que ellos expresen su opinión al respecto.

La Gerencia General de la empresa auditada está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 12 anexos según el instructivo del SRI, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe requerido a los auditores externos debe ser entregado a las Autoridades Tributarias, como plazo máximo hasta el 31 de mayo del 2002.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CLIENTES**

(Valores en dólares)

DETALLE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A MAS DE 360 DIAS	TOTAL CLIENTES
Rocio Alvarez	276,17	—	—	—	—	—	—	276,17
Jenny Angamarca	148,00	—	—	—	—	—	—	148,00
Alfuturo	22,80	22,79	—	—	—	—	—	45,59
Alcosmos	55,04	—	—	—	—	—	—	55,04
Arrayanes Country Club	—	—	—	165,12	—	—	—	165,12
Abastos Normita	88,80	—	—	—	—	—	—	88,80
Ximena Alban	59,20	59,20	—	—	—	—	—	118,40
Abarrotes Leonardito	—	88,80	—	—	—	—	—	88,80
Abastos Chávez	—	147,99	—	—	—	—	—	147,99
Margarita Amago	—	178,41	—	—	—	—	—	178,41
Miguel Alvear	118,40	—	—	—	—	—	—	118,40
Ruben Barrera	148,00	—	—	—	—	—	—	148,00
Gilberto Batallas	188,00	—	—	—	—	—	—	188,00
Selena Benavides	118,40	—	—	—	—	—	—	118,40
Betzade Berrertazueta	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Walter Benitez	29,59	—	—	—	—	—	—	29,59
Francisco Betancourt	—	80,53	—	—	—	—	—	80,53
Patricio Betancourt	623,20	—	—	—	—	—	—	623,20
Bolsa de Valores	44,00	—	—	—	—	—	—	44,00
Bodega Central	88,79	—	—	—	—	—	—	88,79
Bodega Wilson	88,79	—	—	—	—	—	—	88,79
Bodega J.P.	236,79	—	—	—	—	—	—	236,79
Bodega Gabriel	147,99	—	—	—	—	—	—	147,99
Bodega Miriancita	236,81	—	—	—	—	—	—	236,81
Bodega Silvanita	128,63	—	—	—	—	—	—	128,63
Bodega Serrano	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Bodega Guerrero e Hijos	207,20	—	—	—	—	—	—	207,20
Bodega Universal	632,79	59,19	—	—	—	—	—	691,98
Bodega Marquez	107,35	—	—	—	—	—	—	107,35
Bodega San Francisco	—	308,86	—	—	—	—	—	308,86
Bodega Meneses	118,94	34,40	—	—	—	—	—	153,34
Bodega Jurado	200,01	—	—	—	—	—	—	200,01
Bodega 20	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Bodega Xaviercito	177,60	207,20	—	—	—	—	—	384,80
Bodega Guamani	118,39	—	—	—	—	—	—	118,39
Bodega La Unión	348,00	—	—	—	—	—	—	348,00
PASAN:	4.935,27	1.187,37	0,00	165,12	0,00	0,00	0,00	6.287,76

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CLIENTES

(Valores en dólares)

DETALLE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A MAS DE 360 DIAS	TOTAL CLIENTES
VIENEN:	4.935,27	1.187,37	0,00	165,12	0,00	0,00	0,00	6.287,76
Geona Buenaño	—	88,80	—	—	—	—	—	88,80
Verónica Castro	—	25,55	—	—	—	—	—	25,55
Camposanto Monte Olivo	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Segundo Calvopiña	435,76	272,35	—	—	—	—	—	708,11
Julio Caizaguano	148,00	—	—	—	—	—	—	148,00
Cacse	29,59	—	—	—	—	—	—	29,59
Mónica Coronel	23.814,00	—	—	—	—	—	—	23.814,00
Conclina	80,00	—	—	—	—	—	—	80,00
Comercial Vera	88,78	—	—	—	—	—	—	88,78
Comercial Herrera	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Comercial Ayala	217,60	88,80	—	—	—	—	—	306,40
Comercial Lee	88,79	—	—	—	—	—	—	88,79
Cortez Lucia	—	59,20	—	—	—	—	—	59,20
Condec Puma Colibri	38,00	—	15,20	—	—	—	—	53,20
Colegio Menor	—	120,00	—	—	—	—	—	120,00
Clinica San Francisco	32,79	—	—	—	—	—	—	32,79
Ligia Criollo	147,99	—	—	—	—	—	—	147,99
Club Rancho San Fran.	38,00	—	—	—	—	—	—	38,00
Luz Chiliquinga	—	59,20	—	—	—	—	—	59,20
Distribuidora Aguirre	80,00	—	—	—	—	—	—	80,00
Distribuidora América	278,41	—	—	—	—	—	—	278,41
Distribuidora Marlene	355,18	1.595,02	—	—	—	—	—	1.950,20
Santiago Delgado	31,07	36,99	—	—	—	—	—	68,06
Disminac	6.862,91	5.370,99	—	—	—	—	—	12.233,90
Distribuidora El Oro	12.203,35	—	—	—	—	—	—	12.203,35
Donut Café	106,40	—	—	—	—	—	—	106,40
Dislova	320,92	—	—	—	—	—	—	320,92
Disama	4.289,07	1.340,33	—	—	—	—	—	5.629,40
El Galeon	44,40	—	—	—	—	—	—	44,40
Esteban Grill House	15,20	—	—	—	—	—	—	15,20
El Económico	69,60	—	—	—	—	—	—	69,60
El Abasto	139,21	—	—	—	—	—	—	139,21
Fiotu	—	96,32	—	—	—	—	—	96,32
PASAN:	55.008,67	10.340,92	15,20	165,12	0,00	0,00	0,00	65.529,91

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CLIENTES
(Valores en dólares)

DETALLE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A MAS DE 360 DIAS	TOTAL CLIENTES
VIENEN:	55.008,67	10.340,92	15,20	165,12	0,00	0,00	0,00	65.529,91
Eduardo Feijó	88,80	—	—	—	—	—	—	88,80
Fideicomiso Hit	254,57	—	—	—	—	—	—	254,57
Hugo García	1.760,84	—	—	—	—	—	—	1.760,84
José Luis García	59,19	59,20	—	—	—	—	—	118,39
Miltón Gutierrez	431,97	—	—	—	—	—	—	431,97
Angela Guayguacundo	148,00	—	—	—	—	—	—	148,00
Franco Gonzales	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Azucena Guadamut	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Fredy Galarraga	118,39	—	—	—	—	—	—	118,39
Mariano Guaminga	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Hacienda San Agustín	32,79	—	32,79	—	—	—	—	65,58
Marlene Hidalgo	296,02	—	—	—	—	—	—	296,02
Patricio Horna	29,59	—	—	—	—	—	—	29,59
Hodesa	—	18,00	—	—	—	—	—	18,00
Hotel Zumag	—	88,00	—	—	—	—	—	88,00
Hotel Radisson	96,32	240,81	—	—	—	—	—	337,13
Hotel Embassy	43,99	43,99	—	—	—	—	—	87,98
Hospital I.E.S.S.	240,01	—	—	—	—	—	—	240,01
César Iza	—	485,55	—	—	—	—	—	485,55
La Feria	—	29,60	—	—	—	—	—	29,60
La Internacional	120,00	—	—	—	—	—	—	120,00
Mariana Lema	51,80	—	—	—	—	—	—	51,80
Nestor López	88,80	—	—	—	—	—	—	88,80
Cornelio Luna	88,78	—	—	—	—	—	—	88,78
Luis Llumiluiza	473,59	—	—	—	—	—	—	473,59
M.C.CH.	—	236,80	—	—	—	—	—	236,80
Maremostro	64,79	—	—	—	—	—	—	64,79
Hector Maiza	—	177,60	—	—	—	—	—	177,60
Oscar Mafía	—	118,39	—	—	—	—	—	118,39
Madrilon	76,79	—	—	—	—	—	—	76,79
Wilma Muñoz	22,79	22,79	—	—	—	—	—	45,58
Gonzalo Montaluiza	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Mi Bodega	—	59,19	—	—	—	—	—	59,19
Patricia Molina	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
PASAN:	59.892,47	11.920,84	47,99	165,12	0,00	0,00	0,00	72.026,42

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CLIENTES

(Valores en dólares)

DETALLE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A MAS DE 360 DIAS	TOTAL CLIENTES
VIENEN:	59.892,47	11.920,84	47,99	165,12	0,00	0,00	0,00	72.026,42
Mauricio Muñoz	147,99	—	—	—	—	—	—	147,99
Martha Nacimba	147,99	—	—	—	—	—	—	147,99
Luis Oña	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Luis Ortiz	—	59,19	—	—	—	—	—	59,19
Sandra Orqueda	88,79	—	—	—	—	—	—	88,79
Martha Paucar	99,20	—	—	—	—	—	—	99,20
José Peralta	—	147,99	—	—	—	—	—	147,99
Inez Pazmiño	—	59,19	—	—	—	—	—	59,19
Edelina Proaño	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Luis Parra	—	295,99	—	—	—	—	—	295,99
Pavica	—	43,99	—	—	—	—	—	43,99
Lider Pisto	—	59,21	—	—	—	—	—	59,21
Proaño María	148,00	—	—	—	—	—	—	148,00
Quito Lindo	120,00	160,00	—	—	—	—	—	280,00
Provitalas	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Carlos Paredes	118,40	—	—	—	—	—	—	118,40
Marco Roman	—	202,49	—	—	—	—	—	202,49
Martha Rodriguez	148,01	—	—	—	—	—	—	148,01
Mercedes Rodriguez	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Zoila Ruales	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Solcentro	96,32	—	—	—	—	—	—	96,32
Servicio Terrestre	1.451,10	—	—	—	—	—	—	1.451,10
Eloy Sanchez	29,59	—	—	—	—	—	—	29,59
Super Bodega Manuel	900,25	—	—	—	—	—	—	900,25
Urazul	86,00	—	—	—	—	—	—	86,00
Textiles Equinoccial	120,00	—	—	—	—	—	—	120,00
Gloria Tipan	59,21	—	—	—	—	—	—	59,21
Lizbeth Urdiales	59,19	—	—	—	—	—	—	59,19
Martha Viracocha	88,81	—	—	—	—	—	—	88,81
Maria Vásquez	192,64	—	—	—	—	—	—	192,64
Verdesoto Angel	44,40	—	—	—	—	—	—	44,40
David Villacis	—	29,59	—	—	—	—	—	29,59
Alvaro Villegas	—	207,20	—	—	—	—	—	207,20
PASAN:	64.334,35	13.185,68	47,99	165,12	0,00	0,00	0,00	77.733,14

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CLIENTES

(Valores en dólares)

DETALLE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A MAS DE 360 DIAS	TOTAL CLIENTES
VIENEN:	64.334,35	13.185,68	47,99	165,12	0,00	0,00	0,00	77.733,14
Humberto Vargas	29,59	—	—	—	—	—	—	29,59
Arcesio Cardenas	118,40	—	—	—	—	—	—	118,40
Luis Yaguachi	59,20	—	—	—	—	—	—	59,20
Mi Comisariato	612,48	1.292,33	826,27	308,01	—	134,53	—	3.173,62
Comisariato Santa María	5.425,02	3.173,99	—	—	—	—	—	8.599,01
Repartos Alimenticios	4.690,84	1.072,16	—	—	—	—	—	5.763,00
Bolívar Curicho	2.788,47	685,23	—	—	—	—	—	3.473,70
Rodrigo Taco	65,60	—	—	—	—	—	—	65,60
Supermaxi	19.353,48	6.580,47	—	—	—	—	—	25.933,95
TOTAL:	97.477,43	25.989,86	874,26	473,13	0,00	134,53	0,00	124.949,21

Los cuadros fueron preparados por la empresa y revisados por auditoría externa.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>MOVIMIENTOS ENE - DIC</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
<u>NO DEPRECIABLE:</u>			
1. Terrenos	7.232,55	0,00	7.232,55
2. Estructuras	6.053,60	0,00	6.053,60
Suman:	13.286,15	0,00	13.286,15
<u>DEPRECIABLE:</u>			
1. EDIFICIOS			
Edificios	267,95	0,00	267,95
Depreciación acumulada	-267,95	0,00	-267,95
Valor neto:	0,00	0,00	0,00
2. INSTALACIONES Y MEJORAS			
Instalaciones y mejoras	63,85	0,00	63,85
Depreciación acumulada	-63,85	0,00	-63,85
Valor neto:	0,00	0,00	0,00
PASAN:	13.286,15	0,00	13.286,15

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC.	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	13.286,15	0,00	13.286,15
3. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipo	52.222,33	0,00	52.222,33
Depreciación acumulada	-34.886,23	-6.934,50	-41.820,73
Valor neto:	17.336,10	-6.934,50	10.401,60
4. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y enseres	5.040,25	0,00	5.040,25
Depreciación acumulada	-467,99	-526,26	-994,25
Valor neto:	4.572,26	-526,26	4.046,00
5. VEHICULOS			
Vehiculos	51.378,73	0,00	51.378,73
Depreciación acumulada	-18.126,27	-10.314,96	-28.441,23
Valor neto:	33.252,46	-10.314,96	22.937,50
PASAN:	68.446,97	-17.775,72	50.671,25

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>MOVIMIENTOS ENE-DIC.</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
VIENEN:	68.446,97	-17.775,72	50.671,25
6. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	11.821,10	0,00	11.821,10
Depreciación acumulada	-1.354,66	-2.929,78	-4.284,44
Valor neto:	10.466,44	-2.929,78	7.536,66
7. EQUIPO MECANICO DE OFICINA			
Equipo mecánico de oficina	133,82	187,50	321,32
Depreciación acumulada	-111,01	-26,36	-137,37
Valor neto:	22,81	161,14	183,95
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	78.936,22	-20.544,36	58.391,86

Los cuadros de activos fijos fueron preparados por la empresa y verificados por auditoría externa.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>MOVIMIENTOS ENE - DIC</u>	<u>SALDO AL 31-12-01</u>
NO DEPRECIABLE:			
1. Terrenos	7.232,55	0,00	7.232,55
2. Estructuras	6.053,60	0,00	6.053,60
Suman:	13.286,15	0,00	13.286,15
DEPRECIABLE:			
1. EDIFICIOS			
Edificios	267,95	0,00	267,95
Depreciación acumulada	-267,95	0,00	-267,95
Valor neto:	0,00	0,00	0,00
2. INSTALACIONES Y MEJORAS			
Instalaciones y mejoras	63,85	0,00	63,85
Depreciación acumulada	-63,85	0,00	-63,85
Valor neto:	0,00	0,00	0,00
PASAN:	13.286,15	0,00	13.286,15

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS****(EN DOLARES)**

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC.	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	13.286,15	0,00	13.286,15
3. MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y equipo	52.222,33	0,00	52.222,33
Depreciación acumulada	-34.886,23	-6.934,50	-41.820,73
Valor neto:	17.336,10	-6.934,50	10.401,60
4. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y enseres	5.040,25	0,00	5.040,25
Depreciación acumulada	-467,99	-526,26	-994,25
Valor neto:	4.572,26	-526,26	4.046,00
5. VEHICULOS			
Vehiculos	51.378,73	0,00	51.378,73
Depreciación acumulada	-18.126,27	-10.314,96	-28.441,23
Valor neto:	33.252,46	-10.314,96	22.937,50
PASAN:	68.446,97	-17.775,72	50.671,25

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

MOVIMIENTO CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC.	SALDO AL 31-12-01
VIENEN:	68.446,97	-17.775,72	50.671,25
6. EQUIPO DE COMPUTACION			
Equipo de computación	11.821,10	0,00	11.821,10
Depreciación acumulada	-1.354,66	-2.929,78	-4.284,44
Valor neto:	10.466,44	-2.929,78	7.536,66
7. EQUIPO MECANICO DE OFICINA			
Equipo mecánico de oficina	133,82	187,50	321,32
Depreciación acumulada	-111,01	-26,36	-137,37
Valor neto:	22,81	161,14	183,95
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	78.936,22	-20.544,36	58.391,86

Los cuadros de activos fijos fueron preparados por la empresa y verificados por auditoría externa.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001****PATRIMONIO****(EN DOLARES)**

DETALLE	COSTO HISTORICO	AUMENTOS DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-01
Capital Social	44.000,00	0,00	44.000,00
Reserva legal	5.193,59	6.098,08	11.291,67
Utilidades no distribuidas	114.233,23	0,00	114.233,23
Dividendos	0,00	-102.037,07	-102.037,07
Apropiación reservas	0,00	-12.196,16	-12.196,16
Utilidad neta del ejercicio	0,00	148.363,85	148.363,85
Total Utilidades no Distribuidas	114.233,23	34.130,62	148.363,85
Reserva Facultativa	0,00	6.098,08	6.098,08
<u>Reserva de Capital</u>			
Reserva por revalorización del patrimonio	113.685,85	0,00	113.685,85
Ajustes por dolarización	-53.262,08	0,00	-53.262,08
Total Reserva de Capital	60.423,77	0,00	60.423,77
TOTAL PATRIMONIO	223.850,59	46.326,78	270.177,37

Los cuadros fueron preparados por la empresa y revisados por auditoría externa.

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

Cia. Ltda.	=	Compañía Limitada
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
S.R.I	=	Servicios de Rentas Internas
FNCE	=	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
No.	=	Número
S/.	=	Sucres
%	=	Porcentaje
Art.	=	Artículo
Cta. Cte.	=	Cuenta corriente
REI	=	Resultado por Exposición a la Inflación
U.S.D.	=	Dólares Estadounidenses
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
Acum.	=	Acumulada
Ctas.	=	Cuentas
S.A.	=	Sociedad Anónima
I.E.S.S.	=	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
