

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

12 de Abril del 2002

A los miembros del Directorio y Socios de ITAL-LLANTA CIA. LTDA.

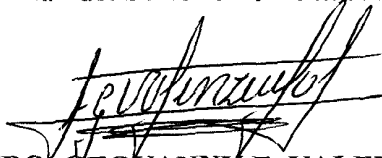
1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de ITAL-LLANTA CIA. LTDA. al 31 diciembre de 2.001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad radica en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.

2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una 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 utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre bases de Costo Dolarizado, mediante los ajustes a que han sido expuestos sus Estados Financieros en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana De Contabilidad número 17 publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000, permitiendo actualizar sus valores a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada Dólar, convirtiendo los Estados Financieros bajo un esquema de dolarización.

4.- En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de ITAL-LLANTA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2.001, y los resultados de sus operaciones, de evolución de Patrimonio; y, los cambios en su Posición Financiera, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, así como la observancia y aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicados uniformemente durante el período examinado.

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2.001 de ITAL-LLANTA CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado, en su calidad de Contribuyente Especial del Servicio de Rentas Internas.



LCDO. GEOVANNY E. VALENZUELA
AUDITOR
SC-RNAE-419

ITAL LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001
EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVOS			NOTAS
CORRIENTES		574,546.99	
CAJA-BANCOS	31,205.89		N-1
CLIENTES	14,375.16		N-2
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	842.72		
PAGOS ANTICIPADOS	7,780.08		N-3
INVENTARIOS	520,343.14		N-4
ACTIVO FIJO		76,882.80	
NO DEPRECIABLES		30,786.13	
CONSTRUCCIONES	30,786.13		
DEPRECIABLE			
COSTO		148,509.87	N-5
EQUIPO DE TALLER	43,385.14		
MUEBLES Y ENSERES	33,422.66		
EQUIPOS DE COMPUTACION	45,649.26		
HERRAMIENTAS	26,052.81		
DEPRECIACION ACUMULADA		102,413.20	N-5
DEPRECIACIONES ACTIVO FIJO NETO	102,413.20		
GASTOS DIFERIDOS		264,539.68	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	434,411.38	264,539.68	
AMORTIZACION ACUMULADA	- 169,871.70	-	
TOTAL ACTIVOS		915,969.47	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS

CORRIENTES		279,929.12	
ACREEDORES	270,615.44		N-6
GASTOS POR PAGAR	386.24		N-7
DEUDAS AL FISCO	6,138.33		N-8
DEUDAS IEES	2,789.11		N-9
NO CORRIENTE		519,420.41	
PRESTAMOS DE SOCIOS	339,420.41		N-10
DEUDAS FINANCIERAS	180,000.00		N-11
TOTAL DEL PASIVO		<u>799,349.53</u>	

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	800.00		N-12
RESERVA POR REVALOR. DEL PATR	42,982.89		N-13
RREXPRESION MONETARIA	117,622.99		N-14
RESULTADOS	- 21,838.06		
PERDIDA DEL EJERCICIO	- 22,947.88		N-15
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>116,619.94</u>	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO		<u>915,969.47</u>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

ITAL LLANTA CIA. LTDA.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS**INGRESOS OPERACIONALES****VENTAS****875,405.18**

VENTAS REPUESTOS

377,883.78

VENTAS ALMACEN PRINCIPAL

126,147.43

VENTA VEHICULOS

280,129.69

MANO DE OBRA OF. PRINCIPAL

2,253.99

MANO DE OBRA TALLER

101,153.86

(-) DEVOLUCION EN VENTAS

- 345.60

(-) DESCUENTO EN VENTAS

- 11,817.97

(-) COSTO**622,724.88**

COSTO REPUESTOS Y ACCESORIOS

503,700.35

GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS

119,024.53

UTILIDAD BRUTA**252,680.30****GASTOS OPERACIONALES****149,745.25**

ADMINISTRATIVOS

121,378.46

DE VENTAS

28,366.79

UTILIDAD OPERACIONAL**102,935.05****INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES****- 125,882.93****INGRESOS**

INGRESOS FINANCIEROS

11,897.09

EGRESOS

EGRESOS FINANCIEROS

- 133,637.27

OTROS EGRESOS

- 4,142.75

PERDIDA NETA

- 22,947.88

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

ITAL-LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001
EXPRESADO EN DOLARES

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVAL. DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA AÑO 2.001
SALDO INICIAL	800.00	-	-	42,982.89	117,622.99	35,584.45	57,422.49	
RESERVA AÑO 2000		-						
APLICACIÓN AÑO 2001			-	-	-			
DISTRIBUCION UTILIDADES						-		
DISTRIBUCION AÑO 2000							-	
DISTRIBUCION AÑO 2001								22,947.88
SALDO AL 31-12-2001	800.00	-	-	42,982.89	117,622.99	35,584.45	57,422.49	22,947.88

ITAL-LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001
EXPRESADO EN DOLARES

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO (1)	143,326.04
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	97,892.53
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-
INCREMENTO DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	-
EMISION DE OBLIGACIONES	45,433.51
OTROS	-
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO (2)	227,398.69
DIVIDENDOS	-
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	8,577.91
DISMINUCION DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	195,872.90
PERDIDA DEL EJERCICIO	22,947.88
OTROS	-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (1-2)	- 84,072.65
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	294,919.32
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	378,991.97
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	- 84,072.65

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

ITAL-LLANTA CIA. LTDA. es una empresa constituida en el Ecuador a los 11 días del mes de Enero de 1974, con sede en la ciudad de Quito, siendo su actividad la importación al país de maquinarias, automotores, componentes, piezas y todo tipo de artículos necesarios para la industria, así como artículos para automotores incluyendo neumáticos y similares, pudiendo realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador y enmarcados dentro de su objetivo social.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros de la compañía, se preparan sobre la base de Costo Dolarizado, y que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones, ya que en el ejercicio anterior la compañía ha efectuado la conversión de dichos Estados Financieros en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 Publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1ro. de Enero de 2001 al 31 de Diciembre de 2001.

A.- INVENTARIOS

El rubro de inventarios de repuestos de taller, mercadería en almacén están valuados bajo el Método PROMEDIO PONDERADO (Actualizado en base a su última compra), en tanto que los Vehículos a precio de compra , actualizando su costo sin exceder a los valores de mercado, cuyo costo está ajustado en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 publicado en el Registro Oficial Nro.57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

B.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos están valuados a Costo de Adquisición expresados en dólares americanos a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar en aplicación en el ejercicio anterior de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro.17 de fecha 13 de Abril de 2.000.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años, con excepción de los activos no depreciables, en aplicación a los

porcentajes estipulados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario publicado en el Registro Oficial Nro. 484 con fecha 31 de Diciembre del año 2001.

C.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo a disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación equivalente al 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

D.- JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

La Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA., para el presente periodo se encuentra en proceso de efectuar el Estudio Matemático Actuarial para la estipulación de una provisión por jubilación patronal y Bonificación por Desahucio, el que será actualizado sobre la base anual, y que será regulado en su provisión estimativa efectuándolo el departamento de contabilidad, el fondo de Jubilación Patronal que beneficiará a aquellos empleados y funcionarios que hayan cumplido 25 años de servicio o más en forma ininterrumpida o continuada en la empresa, a través de una pensión vitalicia, de acuerdo a reformas al Código de Trabajo debe pagarse la parte proporcional de la reserva a los trabajadores que sean despedidos intempestivamente habiendo trabajado 20 años o más pero menos de 25 años provisión que para el presente período no ha sido aplicada a resultados del período como lo estipula la Ley de Régimen Tributario.

E.- DIFERENCIA EN CAMBIO

Están originados por cancelaciones y ajustes de Activos y Pasivos denominados en Moneda Extranjera ajuste que para el presente periodo no ha sido aplicada en virtud de que desde el periodo anterior la Compañía aplico la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 quedando por tanto sus Estados Financieros expresados en dólares, aplicandose para el presente periodo la Amortización del valor diferido.

F.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para Impuesto a la Renta se constituye a la tasa del 25% sobre la utilidad impositiva del período correspondiente entre el 1 de Enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2001, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

G.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El deterioro del poder adquisitivo del sucre distorsiona las comparaciones financieras con respecto a años anteriores, a continuación se demuestra el porcentaje de variación preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO EL:**VARIACIÓN PORCENTUAL**

31 DE DICIEMBRE DE 1985	24.4
31 DE DICIEMBRE DE 1986	27.3
31 DE DICIEMBRE DE 1987	32.5
31 DE DICIEMBRE DE 1988	85.7
31 DE DICIEMBRE DE 1989	54.2
31 DE DICIEMBRE DE 1990	50.2
31 DE DICIEMBRE DE 1991	46.8
31 DE DICIEMBRE DE 1992	63.9
31 DE DICIEMBRE DE 1993	32.3
31 DE DICIEMBRE DE 1994	24.5
31 DE DICIEMBRE DE 1995	22.2
31 DE DICIEMBRE DE 1996	26.16
31 DE DICIEMBRE DE 1997	29.9
31 DE DICIEMBRE DE 1998	45.
31 DE DICIEMBRE DE 1999	53.4
31 DE DICIEMBRE DE 2000	CONVERSION T/C. 25.000 POR C/ U.S.\$.
31 DE DICIEMBRE DE 2001	SISTEMA DE DOLARIZACION

H.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el periodo de nuestro examen, y la emisión del informe emitido con fecha 12 de abril del 2002, la compañía ITAL-LLANTA no refleja aspectos importantes que afecten a futuro el desarrollo administrativo y financiero.

ITAL LLANTA CIA. LTDA.
NOTA AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

NOTA.- 1

CAJA BANCOS

Constituye valores ya sea en efectivo, en depósitos u otros fondos disponibles para su uso, expresados en el Balance al 31-12-2001 de la siguiente manera:

<u>CAJA</u>		7,708.31
CAJA CHICA	104.25	
CAJA DOLARES	3,207.38	
TARJETAS DE CREDITO	4,396.68	
<u>BANCOS</u>		23,497.58
BANCO INTERNACIONAL	4,023.34	
BANCO INTERNACIONAL (DOLARES)	14,502.80	
INTERNACIONAL FINANCE BANK	4,971.44	
TOTAL CAJA BANCOS		<u>31,205.89</u>

NOTA.- 2

CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES

Están representados por valores originados por operaciones de giro normal de la compañía, expresado a cierre de Balance por los siguientes clientes:

Se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CUENTAS		VALOR
SALDO 2000		238.40
ALMEIDA FERNANCO FT. 3489	03-09-01	928.75
ARCOS DIEGO FT. 1001934	26-12-01	46.35
BACA FERNANDO FT. 1001860	15-11-01	43.33
BANCO SOLIDARIO FT. 1001930	21-12-01	176.96
CAIZAPANTA LUIS FT. 1001938	28-12-01	311.36
DIAZ ROBERTO FT. 1001884	20-12-01	8.03
RAMOS PATRICIO FT. 3872	26-11-01	483.84
RAMOS PATRICIO FT. 3953	11-12-01	287.84
JUAN MANTILLA FT. 3751	01-11-01	17.46
JUAN MANTILLA FT. 3877	27-11-01	2.80
JUAN MANTILLA FT. 1001913	20-12-01	131.66
CONST.ANDRADE GUTIERREZ FT.1190	19-12-01	164.44
EDIMPRES FT. 1914	20-12-01	288.96
GOLDHAGEN GLENN FT. 3913	04-12-01	137.69
GUERRERO JAVIER FT. 1835	23-10-01	1,371.55
LABORATORIOS NYSE FT. 1001849	05-11-01	416.17
MOLINOS LA UNION FT. 3860	22-11-01	891.15

MOLINOS LA UNION FT. 1001874	22-11-01	455.15
MOLINOS LA UNION FT. 3891	27-11-01	109.73
MOLINOS LA UNION FT. 3893	29-11-01	89.60
PACHECO MILTON FT. 1001931	24-12-01	553.28
PANAMERICANA FT. 14011	28-12-01	347.20
PLAZA ROBLES JEFFERSON FT. 10019	28-12-01	699.87
PYDACO FT. 14012	28-12-01	349.44
PROFITCARGO FT. 1001893	14-12-01	25.97
ROMAN ARTURO FT. 11921	24-12-01	73.92
SEGUROS INTEGRAL FT. 3997	19-12-01	933.57
SOSA VALLEJO ING. FT. 14014	28-12-01	2,069.47
TAPIA PATRICIA FT. 1001890	11-12-01	537.60
ULLAURI CESAR FT. 1001935	26-12-01	535.36
DIANE DE QUIQUERAN FT. 1001940	28-12-01	1,664.32
TOTAL CLIENTES		<u>14,375.16</u>

NOTA-3 PAGOS ANTICIPADOS

Esta constituido por los diversos impuestos que la compañía ha cumplido con el FISCO en calidad de anticipo.

RUBRO	VALOR
Retenciones por Ventas 2000	2,580.91
Retenciones por Ventas 2001	5,199.17
TOTAL ANTICIPOS	<u>7,780.08</u>

NOTA: 4 INVENTARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001 LOS INVENTARIOS EXPRESADOS EN DOLARES SE ENCUENTRAN DISTRIBUIDOS DE LA SIGUIENTE MANERA:

RUBRO	VALOR
REPUESTOS TALLER	292,093.30
VEHICULOS	222,839.11
IMPORTACIONES EN TRANSITO	5,410.73
FT. 136516 DADE JEEP	288.60
FT. 128151-1 DADE JEEP	510.13
FT. 852992V DEEL SAAB	91.00
ROBERTO BUESTAN TRAMITES 18-10-2001	250.00
DIFERENCIA SR.BUESTAN 20-11-2001	21.29
COTECNA INSPECCION 17-12-2001	199.80
ROBERTO BUESTAN TRAMITES 18-12-2001	821.03
ESTEBAN QUEVEDO # 7880 19-12-01	680.00
ESTEBAN QUEVEDO # 7880 24-12-01	1,598.00
PROFITCARGO ANTICIPO 26-12-2001	310.00
PROFITCARGO FT. 5981	306.52
DUI 1412062 26-12-01	689.54
DADE JEEP FT. 155025 26-12-2001	74.38
DUI 1326125 27-12-2001	183.48
TOTAL INVENTARIOS	<u>520,343.14</u>

NOTA.- 5**ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES**

Los activos fijos de la compañía se encuentran distribuidos tanto su costo como la depreciación de la siguiente manera expresados en dolares:

GRUPO DE ACTIVOS	COSTO REEXPRESADO	DEP.ACUMUL. REEXPRESADA	SALDO
EQUIPO DE TALLER	43,385.14	27,501.74	15,883.40
MUEBLES Y ENSERES	33,422.66	25,534.72	7,887.94
EQUIPO DE COMPUTACION	45,649.26	23,368.33	22,280.93
HERRAMIENTAS	26,052.81	26,008.41	44.40
TOTAL ACTIVOS FIJOS	148,509.87	102,413.20	46,096.67

NOTA: 6 ACREEDORES

Esta constituido por los siguientes rubros:

PROVEEDORES LOCALES

COMPANÍA	VALOR
TRANSLANTAS FT. 3149-3192	3,502.92
DIFER. ESTEBAN QUEVEDO	663.18
DIFER. ESTEBAN QUEVEDO	197.80
FERROTORRE FT. 3737-3786	6,177.06
TRANSLANTAS FT. 5154	328.67
CIBERCELL FT. 1334	752.40
CONAUTO FT. 76601	286.72
JORGE LEGARDA YAÑEZ FT. 103	2,876.79
JORGE LEGARDA YAÑEZ FT. 106	2,301.44
MOBIL OIL FT. 17136	531.72
IDEAL ALAMBREC FT. 40572	692.90
TRANSLANTAS FT. 5047	1,153.84
LA FAVORITA FT. 001	239.05
MOBIL OIL FT. 17483	531.72
TRANSLANTAS FT. 5191	713.28
HORMIGONERA EQUINOC FT. 3465	1,139.73
TRANSLANTAS FT. 5210	566.17
DINA FT. 4032	596.49
BRITANMOTORS FT. 1692	48.39
LA FAVORITA FT. 94-96	2,011.45
MOBIL OIL FT. 17798	531.72
ABCAR FT. 2115	115.41
CONAUTO FT. 88252	62.35
LLANtera MOYA FT. 4731	10.65
PROVEEDORES VARIOS	962.51
ESTEBAN QUEVEDO	301.16
IMPORTACION DICIEMBRE	1,307.01
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	28,602.53

PROVEEDORES EXTERIOR

DADE JEEP	42,836.88
BILSTEIN	4,608.38
DEEL SAAB	83.12
THE COLLECTION	136.05

SCHUTTE&BUNEMAN
LATIN LOGISTIC
TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR

8,566.87

2,150.64

58,381.94

GUSTAVO MONCAYO
ANDRES MONCAYO DR.

96,009.86

87,319.66

ANTICIPO CLIENTES

SALDO AJUSTADO
VELASQUEZ HERNANDO FT. 1001815
GUAISA ANTICIPO VUELTO
MORENO MARCELO ANTICIPO
PUNTO QUIMICA ANTICIPO
JORGE TINOCO ANTICIPO
JAVIER BRAUER ANTICIPO
BEATRIZ EGAS FT. DEVOLUCION
TOTAL ANTICIPO CLIENTES
TOTAL ACREEDORES

- 46.68

249.50

8.52

400.00

214.31

22.00

200.00

- 746.20

301.45

270,615.44

NOTA: 7 GASTOS POR PAGAR

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

VALOR

Decimo Tercer Sueldo
Multas por Pagar
TOTAL

303.04

83.20

386.24

NOTA: 8 DEUDAS AL FISCO

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

VALOR

IVA EN COMPRAS E IMPORTACIONES
IVA EN VENTAS
RETENCIONES EN IVA
RETENCIONES EN RENTA
CREDITO TRIBUTARIO POR APLICAR
TOTAL DEUDAS FISCO

- 12,983.97

12,848.04

5,195.75

663.83

414.68

6,138.33

NOTA: 9 DEUDAS AL IESS

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

VALOR

Aportes y Prestamos IESS
Fondo de Reserva
TOTAL DEUDAS AL IESS

745.51

2,043.60

2,789.11

NOTA: 10 PRESTAMOS DE SOCIOS

Constituye los siguientes valores de los socios

RUBRO	VALOR
GUSTAVO MONCAYO S.	182,567.64
SRA. LUCIA MONCAYO	80,000.00
SRA. MARCELA DE MONCAYO	76,852.77
TOTAL PRESTAMOS SOCIOS	<u>339,420.41</u>

NOTA: 11 DEUDAS FINANCIERAS

Constituye los siguientes valores :

BANCO INTERNACIONAL	180,000.00
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	<u>180,000.00</u>

NOTA:12 CAPITAL SOCIAL

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN CAPITAL SOCIAL DE U.S. \$ 800,00 DISTRIBUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

NOMBRE DE SOCIO	VALOR
GUSTAVO MONCAYO S.	800.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>800.00</u>

NOTA.- 13**RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO**

Cuenta patrimonial que de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento expedido mediante Registro Oficial Nro. 484 de fecha 31 De Diciembre del año 2.001 no ha tenido movimiento por cuanto no se ha procedido a efectuar la Corrección Monetaria, por tanto el movimiento se refleja de la siguiente manera:

Saldo Inicial al 1 de Enero de 2.001	42,982.89
Saldo final al 31 de Diciembre de 2001	<u>42,982.89</u>

NOTA.- 14**REEXPRESION MONETARIA**

Cuenta patrimonial que de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento expedido mediante Registro Oficial Nro. 484 de fecha 31 De Diciembre del año 2.001 no ha tenido movimiento por cuanto no se ha procedido a efectuar la Corrección Monetaria, por tanto el movimiento se refleja de la siguiente manera:

Saldo Inicial al 1 de Enero de 2.001	117,622.99
Saldo final al 31 de Diciembre de 2001	<u>117,622.99</u>

NOTA.- 15**RESULTADOS**

Los resultados del presente ejercicio se reflejan de la siguiente manera:

Ventas	- 875,405.18
(-) Costo De Ventas	<u>622,724.88</u>
Utilidad Bruta en Ventas	- 252,680.30
(-) Gastos	<u>149,745.25</u>
Utilidad Operacional	- 102,935.05
(+) Otros Ingresos	- 11,897.09
(-) Otros Egresos	<u>137,780.02</u>
Resultado Neto	<u>22,947.88</u>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los miembros del Directorio y Socios de ITAL-LLANTA CIA. LTDA.

Quito, 12 de abril del 2002

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 y, con fecha 12 de abril del 2002, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de cambios en la Poción Financiera.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las

operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
- . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
- . presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la Administración de la Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 00989 del Servicio de Rentas Internas de fecha 28 de diciembre del 2001 informamos que no existen diferencias entre los montos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado determinados por la Compañía y los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de nuestro examen de los estados financieros mencionados en el primer párrafo.
7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.


LCDR. GEOVANNY E. VALENZUELA
AUDITOR
SC-RNAE-419