

ARPAUSA

ARbitros Peritos AUDitores S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de Mayo del 2002

**A los Sres. Socios de
ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2.001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestro compromiso es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la gerencia, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para emitir opinión.
3. Durante los años 2001 y 2000, la Compañía amortizó en los resultados del año US\$4.835 y US\$ 4.833 respectivamente; al 31 de diciembre del 2001 mantiene como otros activos diferidos el monto de US\$ 14.500 correspondientes a pérdidas en cambio, diferidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes al 31 de diciembre de 1999. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que dichas diferencias sean imputadas a los resultados del año en que tiene lugar la variación en el tipo de cambio que las origina.
4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el numeral precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas.
5. Como se explica en las Notas 1 y 2, a los estados financieros, la Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a lo aprobado en la Ley para la transformación económica del Ecuador.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2001 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.

ARPAUSA Auditores Externos
RNAE No. 147

Marcelo Quezada M.
SOCIO.

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(Expresado en US\$ dólares)

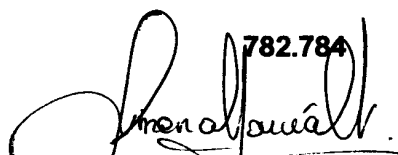
ACTIVOS	Notas	2001	2000
ACTIVOS CORRIENTES:			
CAJA Y BANCOS		1.833	592
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	4	278.384	169.688
INVENTARIOS	5	189.658	167.927
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	14.263	10.219
IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS	7	11.580	10.333
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		495.718	358.759
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:			
	8		
TERRENOS Y MEJORAS		23.366	23.366
EDIFICIOS		82.071	82.071
MUEBLES Y ENSERES		43.127	40.746
EQUIPOS DE LABORATORIO		53.334	46.800
EQUIPOS P.E.D.		69.335	58.654
VEHICULOS		54.532	52.152
TOTAL		325.765	303.789
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		121.257	95.055
ACTIVOS SIN USO		11.926	0
ACTIVOS ARRENDADOS		24.155	0
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO		240.589	208.734
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
INVERSIONES		0	345
ACTIVOS DIFERIDOS	9	28.942	19.333
OTROS ACTIVOS	10	7.323	7.209
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	11	10.212	6.829
TOTAL DE LOS ACTIVOS		782.784	601.209

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2001	2000
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS POR PAGAR	12	197.453	158.155
OBLIGACIONES BANCARIAS	13	83.869	15.564
PARTICIPACION A TRABAJADORES	14	2.254	6.161
OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES	15 y 16	21.644	22.785
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	17	<u>132.674</u>	<u>59.808</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		437.894	262.473
PASIVOS NO CORRIENTES:			
OBLIGACIONES POR PAGAR L / P	18	27.823	0
OBLIGACIONES CON TERCEROS	19	178.075	136.227
OTROS PASIVOS SOCIOS	20	2.921	0
PROVISION PARA JUBILACION	21	<u>3.652</u>	<u>3.652</u>
TOTAL DE LOS PASIVOS		650.365	402.352
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
	22		
CAPITAL SOCIAL		47.451	47.451
RESERVA LEGAL		4.873	2.990
RESERVA FACULTATIVA		585	585
RESERVAS DE CAPITAL		114.820	114.820
RESERVA POR VALUACION		13.866	13.866
UTILIDAD RETENIDAS		17.262	(18.508)
RESULTADOS EJERCICIO		<u>(66.438)</u>	<u>37.653</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		132.419	198.857
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		782.784	601.209


Ing. Santiago Barba
APODERADO


Leda Ximena García
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

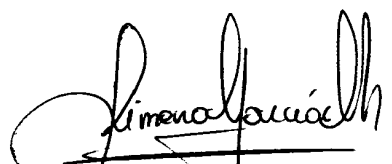
ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**

(Expresado en US\$ dólares)

	Notas	2001	2000
VENTAS, NETAS		1.568.309	1.040.633
COSTO DE VENTAS		909.975	586.129
MARGEN BRUTO		<u>658.334</u>	<u>454.504</u>
GASTOS DE VENTAS		565.595	272.176
GASTOS DE ADMINISTRACION		133.216	89.128
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>(40.477)</u>	<u>93.200</u>
INGRESOS FINANCIEROS		(57)	(491)
OTROS INGRESOS, NETO		(6.126)	(706)
GASTOS FINANCIEROS		9.617	2.883
OTROS GASTOS, NETO		22.527	65.100
IMPUESTO A LA CIRCULACION DE CAPITALES		-0-	8.782
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION		-0-	(34.892)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>(66.438)</u>	<u>52.524</u>
PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES A LOS TRABAJADORES	14	-0-	6.154
IMPUESTO A LA RENTA	15	-0-	8.717
UTILIDAD (PERDIDA), NETA		<u>(66.438)</u>	<u>37.653</u>


Ing. Santiago Barba
APODERADO


Lda. Ximena García
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(Expresado en US \$ dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDO INICIAL AL 01 - ENE - 00	47,451	2,990	585						(14,456)	36,570
RECLASIFICACIONES								(14,456)	14,456	0
APLICACIÓN NEC 17				71,555	43,265			(4,052)		110,768
REVALUO DE VEHICULOS							13,866			13,866
TRANSFERENCIAS				(71,555)	(43,265)	114,820				0
UTILIDAD EJERCICIO									37,653	37,653
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 00	47,451	2,990	585	0	0	114,820	13,866	(18,508)	37,653	198,857
TRANSFERENCIAS		1,883						35,770	(37,653)	0
PERDIDA EJERCICIO									(66,438)	(66,438)
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 01	47,451	4,873	585	0	0	114,820	13,866	17,262	(66,438)	132,419

Ing. Santiago Balboa
APODERADO

Lda. Ximena García
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :	(en US\$ dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :		
INGRESOS		
. Cobranzas a clientes	1,456,856	1,064,109
. Otras Ingresos misceláneos	6,261	491
DESEMBOLSOS (-)		
. Proveedores	(857,940)	(702,488)
. Importaciones	(88,666)	(22,875)
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	(190,900)	(100,295)
. Pagos de impuesto a la renta compañía	(4,515)	-
. Pagos de impuestos	(290,179)	(79,969)
. Otros desembolsos de operación	(61,298)	(144,764)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	(30,381)	14,209
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
INGRESOS:		
. Venta de propiedad, planta y equipo	-	1,898
DESEMBOLSOS (-)		
. Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	(40,927)	(17,151)
. Pagos por membresías	-	(4,122)
. Pagos por software	(15,756)	-
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	(56,683)	(19,375)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
INGRESOS		
. Préstamos bancarios a corto y largo plazo (sobregiros)	112,460	13,396
. Préstamos socios		
DESEMBOLSOS		
. Amortización de préstamos obtenidos		(2,435)
. Pago obligaciones a Accionistas		(5,390)
. Pago leasing de propiedad, planta y equipo	(24,155)	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	88,305	5,571
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO	1,241	405
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-A INICIO DE AÑO	592	187
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-A FINAL DE AÑO	1,833	592

Ing. Santiago Barba
APODERADO

Lcda. Ximena García
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO : (en US\$ dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

PERDIDA NETA : (66,438)

**Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con
el Efectivo Neto de Actividades de Operación :**

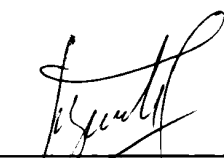
Depreciaciones del periodo	33,227
Amortizaciones del periodo	6,148
Provisión para incobrables	2,756
Baja de inversión permanente	345

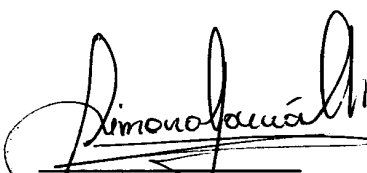
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS :

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales y otros	(120,212)
(Aumento) Disminución en Existencias	(21,730)
(Aumento) Disminución en Impuestos y Gastos Pagados por Anticipado	(9,472)

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	19,298
Aumento (Disminución) en Obligaciones Institucionales y otros	125,697

EFFECTO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION (30,381)


Ing. Santiago Barba
APODERADO


Lda. Ximena García
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

La compañía se constituyó como Aditivos Técnicos Ecuatorianos ADITEC Cía. Ltda. e inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 11 de enero de 1984. Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 5 de enero de 1998 se cambia la denominación de la Empresa por la de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. consta la inscripción en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 4 de mayo de 1998,

Realiza como actividad principal la producción y comercialización de aditivos para el hormigón, con sucursales en las ciudades de Guayaquil y Cuenca

Las operaciones de la Compañía, se reflejan razonablemente en los estados financieros, preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, y, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con la disposición transitoria séptima de la Ley No. 2000-4 PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

Si bien la adopción del dólar estadounidense como moneda de curso legal estable, logró frenar la depreciación de la moneda, dio estabilidad al tipo de cambio, y controló la pérdida constante del poder adquisitivo de los salarios; la dolarización le permitió bajar el riesgo país a 14 puntos porcentuales, tasa todavía elevada si consideramos que los inversionistas extranjeros cobran 14% más en toda transacción con el Ecuador. Para el año 2001 la inflación bajó al 22,44 %, Se requerirá importantes esfuerzos principalmente en el gasto público durante el año 2002 para terminar con una inflación de un dígito, cifra manejable y compatible con un esquema de dolarización.

La variación en los índices de precios al consumidor (nota 3) ha tenido como efecto, incrementar ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2001. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros con respecto a los del año anterior deben hacerse considerando tal circunstancia.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas por la Compañía, son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones relevantes y establezca



algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Tales estimaciones y supuestos consideran la evaluación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana por parte de la Gerencia de la Compañía y los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones.

A continuación se resumen las principales prácticas contables incorporadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan.

a) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000

La Compañía convirtió los saldos de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares de Estados Unidos de América de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" dicha norma estableció los distintos procedimientos de ajuste, para convertir los estados financieros en sucres ecuatorianos a dólares estadounidenses; en consecuencia, a partir del 1 de abril del 2000, la información financiera y contable se procesa y reporta en dólares de los Estados Unidos de América.

b) Comparabilidad de los Estados Financieros

Por efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 a los saldos al 31 de marzo del 2000 según fue requerido, en lugar de al 1º de enero del 2000, los costos y gastos del primer trimestre del 2000 asociados a los activos y pasivos no monetarios y gastos del primer trimestre asociados a activos no monetarios tales como el inventario incluido en el costo de ventas y el activo fijo por su depreciación, no fueron remedidos en dólares estadounidenses; por consiguiente, la comparabilidad de los estados de resultados de los años 2001 y 2000 está afectada por lo antes indicado. El efecto de ajuste para lograr una comparabilidad no ha sido determinada.

POLÍTICAS DE VALUACIONES

Caja y equivalentes de efectivo:

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

**Inventarios:**

Las existencias al 31 de diciembre del 2000 adquiridas antes del 31 de marzo están registradas al costo de las últimas adquisiciones actualizado hasta el 31 de marzo; y, para aquellas existencias adquiridas después del 31 de marzo, al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Estos inventarios corresponden a:

- Productos Comprados
- Materias primas
- Materiales varios
- Envases

Los inventarios en tránsito se registran al costo de la factura más los gastos de importación ocurridos.

Propiedad, Planta y Equipo:

Los saldos hasta el 31 de diciembre del 2000 se presentan al costo de adquisición e incluyen la revaluación de sus activos – vehículos - realizados con fecha 30 de septiembre del 2000 de acuerdo a lo facultado por disposiciones legales. Las adiciones realizadas durante el año 2001 son registradas al costo de adquisición.

El costo de propiedades planta y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada para:

♦ Inmuebles	20 años
♦ Muebles y enseres	10 años
♦ Equipo Industrial	10 años
♦ Equipos de Laboratorio	10 años
♦ Equipos de P.E.D.	5 años
♦ Vehículos	5 años

El monto neto de las propiedades, planta y equipo, no excede su valor de utilización económica.

Provisión para Participación de los trabajadores en las Utilidades :

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas (ver Nota 14). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

***Provisión para Impuesto a la Renta:***

De acuerdo a disposiciones legales, para el año 2000, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga (ver Nota 15).

Provisión para pensiones de Jubilación Patronal:

El Código del Trabajo, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de entre 20 y 25 años en forma continuada o ininterrumpida en una misma institución; en aquellos casos en los que el tiempo de servicio esté comprendido entre los 20 años y 1 mes y 24 años y 11 meses en la Compañía, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La reserva para jubilación patronal se mantiene en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por un profesional independiente correspondiente al año 2.000. (ver Nota 21).

Reserva Legal :

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% anual de las utilidades líquidas y realizadas para la reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos al 20% del capital social.

Reservas de Capital :

La NEC 17 estableció que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Esta cuenta junto con el saldo de la cuenta de Reexpresión Monetaria constituyen las Reservas de Capital.

Ingresos :

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas derivadas de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Costos y gastos :

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Ventas y Costo de Ventas :

Se registran sobre la base de la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

NOTA 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

A continuación la información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

Por el año terminado a Diciembre 31:	Variación Porcentual:
1997	30,7
1998	43,4
1999	60,7
2000	91,0
2001	22,4

NOTAS:

al 31 de diciembre del:

2.0012.000**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

Clientes locales	283.220	172.148
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>4.836</u>	<u>2.460</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto.	278.384	169.688

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas se demuestran como sigue:

SalDOS a comienzos del año	2.460	3.321
Provisión del año	2.757	1.721
(-) Bajas durante el año	<u>- 381</u>	<u>- 2.582</u>
SalDOS al final del año	4.836	2.460

NOTAS:

2.0012.000

5. INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios por clasificación principal, se detallan:

* Mercadería Comprada	37.492	22.915
* Producto terminado	59.597	60.046
Materias primas	69.005	49.476
Materiales y Envases	23.172	20.921
Materiales e Instrumentos Laboratorio	0	21
Importaciones en tránsito	392	14.548
Provisión para obsolescencia	<u>0</u>	<u>0</u>
Inventarios, netos	189.658	167.927
* Parte de los inventarios se encuentran en consignación en Comercial Kywi	2.033	2.611

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden principalmente por:

Anticipos a Proveedores locales	2.501	140
Prestamos a empleados	2.543	2.577
Misceláneos	<u>9.219</u>	<u>7.502</u>
Total Otras Cuentas por Cobrar	14.263	10.219

7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden principalmente a:

Impuestos anticipados:

Anticipo del Impuesto a la Renta año 1997	0	2.137
Anticipo del Impuesto a la Renta año 1998	0	252
Anticipo del Impuesto a la Renta año 2001	1.129	0
Retenciones en la fuente año 1998	0	386
Retenciones en la fuente año 2000	0	4.204
Retenciones en la fuente año 2001	<u>8.827</u>	<u>0</u>
Total impuestos anticipados	9.956	6.979

Gastos anticipados:

Seguros anticipados	1.624	2.687
Intereses y Comisiones anticipadas	<u>0</u>	<u>667</u>
Total gastos anticipados	1.624	3.354
Total Impuestos y Gastos Anticipados	11.580	10.333

NOTAS:

2.0012.000

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipos durante el período fueron como sigue:

Activos no depreciables:

Saldos al comienzo del año	23.366	9.797
Efectos Aplicación NEC 17	<u>0</u>	<u>13.569</u>
Saldo de los activos no depreciables	23.366	23.366

Activos Depreciables:

Saldo al comienzo del año	280.423	142.668
Adquisiciones	29.001	68.500
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(7.025)	(46.256)
Efectos Aplicación NEC 17	0	165.527
Revalúo Vehículos	<u>0</u>	<u>9.044</u>
Saldo de los activos depreciables	302.399	339.483

Depreciación acumulada:

Saldo al comienzo del año	95.055	81.481
Provisiones	33.227	32.873
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(7.025)	(28.121)
Efectos Aplicación NEC 17	0	72.704
Revalúo Vehículos	<u>0</u>	<u>(4.822)</u>
Saldo final de la depreciación acumulada	(121.257)	(154.115)

Activos sin Uso:

Adquisiciones	<u>11.926</u>	<u>0</u>
Saldo de los activos sin uso	11.926	0

Activos Arrendados

Leasing Vehículo (camión)	<u>24.155</u>	<u>0</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	240.589	208.734

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponden a gastos, con amortización gradual, que se demuestra como sigue:

DIFERENCIA EN CAMBIO:

Corresponde a la pérdida por diferencial Cambiario originada en las transacciones de mayo-diciembre de 1999.

Costo	24.168	24.166
Amortización	<u>- 9.668</u>	<u>- 4.833</u>
Saldo Neto	14.500	19.333

NOTAS:

2.0012.000

SOFTWARE MBA:			
Costo	15.755		0
Amortización	- 1.313		0
Saldo Neto	<u>14.442</u>		<u>0</u>
Total Activos Diferidos	28.942		19.333
10. OTROS ACTIVOS			
Otros Activos conformado por:			
Membresías	5.153		5.153
Otros	<u>2.170</u>		<u>2.056</u>
Total Otros Activos	7.323		7.209
11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS			
Serviconstrucciones S. A.		10.212	6.829
Corresponde a transacciones realizadas, como Servicios de mano de obra en instalaciones de productos de ADITEC (Cr.) y ventas de materias primas y pagos realizados por ADITEC (Db.) Todas estas transacciones se realizaron a los mismos valores de mercado.			
12. CUENTAS POR PAGAR			
Corresponden principalmente a:			
Proveedores del país	175.163		150.624
Proveedores del exterior	<u>22.290</u>		<u>7.531</u>
Total Cuentas por Pagar	197.453		158.155
13. OBLIGACIONES BANCARIAS			
Incluye sobregiros bancarios contratados, y Préstamo recibidos.			
Corresponden principalmente a:			
Banco del Pacífico	21.078		13.396
Bancos Produbanco	<u>502</u>		<u>-0-</u>
Total Sobregiros bancarios contables	21.580		13.396
Préstamo: Banco del Pacífico(1) Popular(2)	60.000(1)		1.880(2)
Intereses: Banco del Pacífico(1) Popular(2)	<u>2.289(1)</u>		<u>288(2)</u>
Total Préstamo Bancario	62.289		2.168
Total Obligaciones Bancarias	83.869		15.564

Préstamo en el 2001 realizado bajo las siguientes condiciones:
90 días, vencimiento el 8 de enero, 2002 al 16,75% de interés.

NOTAS:

2.0012.000**14. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La siguiente conciliación para el cálculo del 15% se demuestra como sigue:

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(66.436)	52.524
(+) Gastos no deducibles	0	23.391
(-) Resultado por Exposición a la Inflación	<u>0</u>	<u>34.892</u>
(=) Utilidad Neta (base para 15%)	0	41.023
15% Participación a Trabajadores	0	6.154

Los movimientos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	6.161	7
Pagos realizados	(3.907)	0
Provisión del año	<u>0</u>	<u>6.154</u>
Saldo al final del año	2.254	6.161

15. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el Impuesto a la Renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a las utilidades antes del impuesto a la renta. Una conciliación entre la utilidad (pérdida) según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(66.436)	52.524
(+) Gastos no deducibles	60.704	23.391
(+) Resultado por Exposición a la Inflación	0	34.892
(-) 15% Participación a Trabajadores	<u>0</u>	<u>6.154</u>
(=) Utilidad Gravable	(5.732)	34.869
25% Impuesto a la Renta	0	8.717

16. OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES (IESS)

Obligaciones fiscales:

Corresponden principalmente a:

IVA, neto	13.169	8.279
Retenciones en la Fuente	1.280	878
Impuesto a la Renta	0	8.717
ICC	<u>0</u>	<u>48</u>
Total por obligaciones fiscales	14.449	17.922

NOTAS:

2.0012.000Obligaciones Institucionales:

Corresponden a obligaciones con el IESS:

Aportes	2.221	1.464
Retenciones por préstamos	22	12
Fondos de Reserva	<u>4.952</u>	<u>3.387</u>
Total por obligaciones con el IESS	<u>7.195</u>	<u>4.863</u>
Total de Obligaciones fiscales e institucionales	21.644	22.785

17. **GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

Dividendos por pagar	16.915	16.915
Beneficios prestaciones sociales	20.523	276
Cuentas por pagar - clientes	2.110	258
Cuentas por pagar - otras	26.530	3.416
Gastos por pagar - misceláneos	<u>66.596</u>	<u>38.943</u>
Total Otras Cuentas y Gastos por pagar	132.674	59.808

18. **OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Un resumen de obligaciones a largo plazo se detallan como sigue:

Leasing Banco Pacífico	24.155	0
Financiamiento Vehículo	<u>3.668</u>	<u>0</u>
Total Obligaciones a Largo Plazo	27.823	0

19. **OBLIGACIONES CON TERCEROS**

Corresponden a Préstamos de terceros:

Ing. Santiago Barba	<u>178.075</u>	<u>136.227</u>
Total préstamos de terceros	178.075	136.227

20. **OTROS PASIVOS SOCIOS**Corresponde a préstamo del Socio
Sebastián Barba

2.921	0
-------	---

NOTAS:

2.0012.000**21. PROVISION PARA JUBILACION**

El Código del Trabajo, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de entre 20 y 25 años en forma continuada o ininterrumpida en una misma institución; en aquellos casos en los que el tiempo de servicio esté comprendido entre los 20 años y 1 mes y 24 años y 11 meses en la Compañía, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La reserva para jubilación patronal se mantiene en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por un profesional independiente correspondiente al año 2.000.

Saldo al final del año	3.652	3.652
------------------------	-------	-------

22. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL	47.451	47.451
-----------------------	--------	--------

El capital social de la Compañía, está representado por 1.186.267 participaciones. Para el año 2000 en participaciones de s/ 1.000 cada una; Para el año 2001 en participaciones de US\$ 0,04 cada una.

RESERVAS DE CAPITAL

Corresponden a:

Reservas por Revalorización del Patrimonio	43.265	43.265
Reexpresión Monetaria	<u>71.555</u>	<u>71.555</u>
Total por Reservas de Capital	114.820	114.820

La NEC 17 estableció que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Esta cuenta junto con el saldo de la cuenta de Reexpresión Monetaria constituyen las Reservas de Capital.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 31 de enero del 2002, la Compañía terceriza los servicios laborales con la Empresa SOTEM CIA. LTDA. de 64 trabajadores. A esta misma fecha existen las Actas de finiquito respectivas.

ARPAUSA Auditores Externos

MAYO DEL 2002