

LTDA.

Rosero Carrera & Asociados

AUDITORES CONSULTORES

Av. 10 de Agosto 5470 y Villalengua
Edif. COMINESA. Of. 21 2do Piso.
Telfs.: 459914 - 250639
Telefax (593-2) 459914
E. Mail: rcacltda@hoy.net
Casilla 17-03-4537. Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
DIBEAL CIA. LTDA.

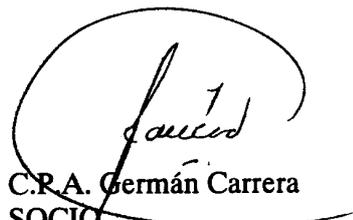
1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de **DIBEAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.
2. Al efectuar la revisión de los documentos que respaldan las importaciones de mercaderías, se pudo establecer que existe un valor de US\$ 309,028.89 que la Compañía lo contabilizó como inventario y como contrapartida utilizó la cuenta de intereses por pagar; no existe la documentación que respalde dicho registro. Esta situación es una limitación a nuestro alcance de trabajo de auditoría.
3. No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de proveedores. Dichas confirmaciones consideramos necesarias de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas, para poder corroborar con la información proporcionada por la Compañía y podernos satisfacer de la veracidad de los saldos presentados por la misma en los estados financieros.
4. En virtud de lo mencionado en los párrafos anteriores, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, como en efecto no expresamos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados al 31 de diciembre del 2001.

5. El Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente al sector productivo y económico del país, el Gobierno Ecuatoriano con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó a partir del año 2000, un proceso de Dolarización de la economía el cual contempló entre otras reformas estructurales al Régimen Tributario, Laboral y Monetario del país. Como parte de dichas reformas se estableció la adopción del dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, debido a la crisis económica del país, reemplazando los sucres por dólares de los E.U.A., a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$ 1,00. Consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, la economía del país presenta cierta estabilidad logrando un proceso de recuperación; a la fecha no es posible determinar la futura evolución de la economía ecuatoriana, por lo que no es factible establecer los efectos que podrían tener esta incertidumbre sobre la economía nacional y en la situación financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DIBEAL CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Julio 19 del 2002



Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63


C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955

Rosero Carrera & Asociados

DIBEAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2001
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo	3	114,417.89
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	758,943.30
Inventarios	5	484,803.10
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>232,007.36</u>
Total Activo Corriente		1,590,171.65
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	7	304,531.56
Activos Diferidos	8	<u>43,718.59</u>
Total Activo no Corriente		348,250.15
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,938,421.80</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	NOTAS	2001
PASIVO CORRIENTE:		
Obligación Instituciones Financieras		47,815.10
Proveedores	9	547,238.39
Obligaciones Fiscales	10	97,234.16
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	11	582,562.41
Total Pasivo Corriente		1,274,850.06
PASIVO NO CORRIENTE:		
Pasivos Largo Plazo	12	62,231.31
Prestamos Socios		31,834.92
Total Pasivo no Corriente		94,066.23
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital Social		1,200.00
Aportes Socios Futura Capitalización		10,000.00
Reservas	15	3,561.86
Reserva de Capital		297,497.90
Resultados Retenidos		257,245.75
Total Patrimonio de los Socios		569,505.51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,938,421.80

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

	NOTAS	2001
VENTAS NETAS		2,806,716.34
COSTO DE VENTAS		<u>(1,670,798.37)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,135,917.97
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Venta		624,565.92
Gastos de Administración		<u>242,211.49</u>
Total Gastos de Operación		<u>866,777.41</u>
Utilidad en Operación		269,140.56
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:		
Gastos Financieros		(634.55)
Ganancia Diferencia en Cambio		1,406.86
Otros Ingresos		<u>4,325.51</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		5,097.82
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>274,238.38</u>
15% Participación Trabajadores y Empleados	13	41,135.76
25% Impuesto a la Renta	13	<u>60,449.35</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>172,653.27</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIBEAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US dólares)**

	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS RETENIDOS	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2001	1.200,00	10.000,00	2.477,78	297.497,90	99.622,32	410.798,00
Regulación Caja Menor CE 1069 21/11/2000					8,58	8,58
Transferencia a Reservas			1.084,08		(1.084,08)	
Registro Provisiones Finales año 2000					(13.954,34)	(13.954,34)
Utilidad Neta del Ejercicio					172.653,27	172.653,27
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	1.200,00	10.000,00	3.561,86	297.497,90	257.245,75	569.505,51

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US Dólares)

2001

EFFECTIVO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	2,497,528.39
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2,446,184.76)
Gastos Financieros	(634.55)
Otros Ingresos	<u>388.85</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	51,097.93

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:

Compra de Activos Fijos	(34,994.50)
Aumento de Cargos Diferidos	(22,599.00)
Venta de Activo Fijo	<u>20.00</u>
Efectivo Utilizado en Inversión	(57,573.50)

EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION:

Aumento Obligaciones Instituciones Financieras	47,815.10
Aumento Pasivos Largo Plazo	11,388.45
Disminución Préstamos Socios	<u>(48,280.08)</u>
Efectivo de Actividades de Financiamiento	10,923.47
Aumento del Efectivo	4,447.90
Efectivo Inicio del Año	<u>109,969.99</u>

EFFECTIVO 114,417.89

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO (Continuación.../)
Al 31 de Diciembre del 2001

	2001
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	
Utilidad Neta del Ejercicio	172,653.27
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>	
Depreciación	23,902.74
Amortización	6,810.51
Ajuste Depreciación con Resultados	808.09
Provisión Cuentas Incobrables	7,686.00
Compensación Cuentas Incobrables	1,042.13
Diferencia en Cambio	(1,406.86)
Pérdida en Venta de Activos Fijos	8.00
VARIACIONES EN ACTIVOS:	
Aumento Cuentas por Cobrar	(313,124.71)
Aumento Deudores Diversos	(203,000.00)
Aumento Inventarios	(148,426.95)
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(31,053.93)
VARIACIONES EN PASIVOS:	
Aumento Proveedores	187,981.25
Aumento Acreedores Varios	174,619.42
Aumento Obligaciones Sociales	41,553.43
Aumento Obligaciones Fiscales	39,861.90
Aumento Comisiones por Pagar	141,248.33
Disminución Flete marítimo	(35,023.44)
Aumento Acreedores Largo Plazo	30,000.00
Disminución Otras Cuentas por Pagar	(45,041.25)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u><u>51,097.93</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIBEAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

DIBEAL CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 24 de abril de 1989. Su principal actividad es la importación exportación y comercialización de productos de consumo humano como bebidas, vinos, alimentos enlatados en conservas y otros productos afines.

El Ecuador desde 1998, ha enfrentado una serie de acontecimientos que afectaron considerablemente al sector productivo y económico del país, el Gobierno Ecuatoriano con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó a partir del año 2000, un proceso de Dolarización de la economía el cual contempló entre otras reformas estructurales al régimen Tributario, Laboral y Monetario del país. Como parte de dichas reformas se estableció la adopción del dólar de Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, debido a la crisis económica del país reemplazando los sucres por dólares de los E.U.A., a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$ 1,00. Consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, la economía del país presenta cierta estabilidad logrando un proceso de recuperación; a la fecha no es posible determinar la futura evolución de la economía ecuatoriana, por lo que no es factible establecer los efectos que podría tener esta incertidumbre sobre la economía nacional y en la situación financiera de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES,
Continuación.../**

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados a los tipos de cambio apropiados, vigentes a la fecha de cierre. La diferencia en cambio originada por la actualización de activos y pasivos en moneda extranjera es registrada contablemente en los resultados del ejercicio.

d) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

e) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, anticipos y otras cuentas por cobrar, los cuales se presentan a su costo de adquisición.

f) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC), las adiciones efectuadas a partir de la fecha antes mencionada se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

DIBEAL CIA. LTDA.

f) Propiedad, Planta y Equipo, Continuación..../

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	20 años	5%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación (&)	5 y 3 años	20 y 33.33%
Vehículos	5 años	20%

(&) De acuerdo a las disposiciones legales vigentes las adquisiciones de equipo de computación, software y equipos de telecomunicaciones que se adquieran a partir del siguiente ejercicio impositivo serán depreciadas en un período de tres años, con un porcentaje anual del 33,33%.

g) Activos Diferidos

Corresponde principalmente a bienes que fueron adquiridos por arrendamiento mercantil (Leasing).

Los mencionados activos diferidos son amortizados en línea recta en un período de cinco años.

h) Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador 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 entre 20 y 25 años en una misma institución y en forma proporcional a aquellos empleados cuyo tiempo de servicio está comprendido entre 20 años 1 mes y 24 años 11 meses en la Compañía.

En adición, el Código del Trabajo de la República del Ecuador establece que para aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía en base a que la antigüedad de sus empleados no llega a cinco años, no ha considerado necesario efectuar provisión alguna por este concepto, debido a que la reserva y el gasto requeridos se estima no sería significativos.

DIBEAL CIA. LTDA.**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Caja	68,493.63
Bancos	45,924.26
Total	<u>114,417.89</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Supermaxi	491,213.68
Importadora El Rosado	93,896.41
Farcomed	42,768.64
Distribuidora Magda Espinosa	19,858.45
Mega Santa María S.C.C.	17,807.59
Delicatessen El Griego	13,801.13
Comercial El Español Comideli S.A.	10,113.03
Super Supmondos Cia. Ltda.	9,074.82
Super Junior Mundial	5,967.20
Servicio Social Fuerza Terrestre	4,484.11
Tiendas Industriales Asociadas (TIA S.A.)	4,481.66
Entredulces	3,741.65
Licorería Daiquirí	3,206.00
Comercial CST	2,945.78
Distribuidora Diarca	2,113.98
Otros	41,155.17
	<u>766,629.30</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>7,686.00</u>
Total	<u>758,943.30</u>

DIBEAL CIA. LTDA.**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Continuación .../**

El resumen de la Provisión para Cuentas Incobrables, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>En US Dólares</u>
Saldo Inicial	
Provisión del año	<u>7,686.00</u>
Saldo Final	<u><u>7,686.00</u></u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Mercaderías	291,883.75
Importaciones en Tránsito	<u>192,919.35</u>
Total	<u><u>484,803.10</u></u>

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Deudores Diversos	201,000.00
Préstamos Antonio Salazar	2,000.00
Préstamos Empleados	3,840.00
Cheques Protestados	1,578.11
Retenciones en la Fuente (i)	20,848.68
Otros Pagos Anticipados	<u>2,740.57</u>
Total	<u><u>232,007.36</u></u>

(i) Ver Nota 13

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>ACTIVO:</u>	
Terrenos	55,287.00
Edificios e Instalaciones	253,678.87
Equipos de Oficina	4,016.36
Equipo de Computación	25,563.75
Muebles y Enseres	27,052.13
Vehículos	39,694.36
Equipo de Refrigeración	3,650.00
	<hr/>
Total	408,942.47
	<hr/>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Edificios e Instalaciones	48,653.44
Equipos de Oficina	2,040.10
Equipo de Computación	15,324.58
Muebles y Enseres	8,622.60
Vehículos	29,587.70
Equipo de Refrigeración	182.49
	<hr/>
Total	104,410.91
	<hr/>
Total Propiedad, Planta y Equipo	304,531.56
	<hr/>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	373,977.97
Adiciones	34,994.50
Retiros	(30.00)
	<hr/>
Saldo Final	408,942.47
	<hr/>

DIBEAL CIA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación..../

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>DEPRECIACION:</u>	
Saldo Inicial	79,702.08
Gasto Depreciación	23,902.74
Retiros	(2.00)
Ajustes	808.09
	<hr/>
Saldo Final	<u>104,410.91</u>

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen del Activo Diferido, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Leasing Vehículos	51,002.48
Amortización Acumulada Leasing Vehículo	(7,283.89)
	<hr/>
Total	<u>43,718.59</u>

El movimiento del Activo Diferido es el siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	28,403.48
Adiciones	22,599.00
	<hr/>
Saldo Final	<u>51,002.48</u>
 <u>AMORTIZACIÓN:</u>	
Saldo Inicial	473.38
Gasto Amortización	6,810.51
	<hr/>
Saldo Final	<u>7,283.89</u>

DIBEAL CIA. LTDA.**NOTA 9. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Proveedores del Exterior:	
Cadbury Dulciora S.A.	104,262.00
Aceites del Sur	91,698.83
La Española Alimentaria Alcoyana	64,786.76
Turrones La Fama	57,511.35
Helios S.A.	40,585.20
Gandia Vicente	35,910.00
Cadbury Internacional Ltd.	33,500.99
Bodegas Garvey B.V.	31,979.00
Cuétara S.A.	16,831.55
Borges S.A.	15,178.04
J. García Carrión	10,372.50
Codorníu S.A.	4,402.65
Proveedores Nacionales:	
Schryver del Ecuador S.A.	16,611.07
Demaruri Publicidad DMP S.A.	6,336.99
Isabel	4,099.97
Active & Trading	3,230.27
Otros	9,941.22
Total	<u><u>547,238.39</u></u>

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
25% Impuesto a la Renta (i)	60,449.35
IVA por Pagar	39,907.46
Retenciones en la Fuente	(1,426.93)
IVA Retenido	(2,624.18)
Impuestos Especiales	928.46
Total	<u><u>97,234.16</u></u>

(i) Ver Nota 13

DIBEAL CIA. LTDA.**NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Derechos de Marca La Española Alimentaria	53,257.78
Derechos de Marca Marqués de Cáceres	45,000.00
Derechos de Marca Cadbury Dulciora	30,000.00
Derechos de Marca Aceites del Sur	30,000.00
Derechos de Marca Dulces y Conservas Helios S.A.	20,000.00
Gastos Logística oficina de España	95,890.00
J. Pérez C. Estudio de Mercado	40,000.00
Supermaxi – convenio rapel de ventas	34,231.93
Otros Acreedores Diversos	6,950.65
Sueldos Acumulados por Pagar	2,018.88
Naviera Flete Marítimo	17,339.11
Comisiones por Pagar	141,248.33
Vacaciones	4,620.00
IESS por Pagar	5,006.72
15% Participación Trabajadores (i)	41,135.76
Rol General de Utilidades	1,073.80
Provisión Permisos Varios	14,789.45
	<hr/>
Total	582,562.41

(i) Ver Nota 13

NOTA 12. PASIVOS LARGO PLAZO

El resumen de Pasivos Largo Plazo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Préstamos a Particulares	4,605.99
Leasing Vehículos	27,625.32
Acreedores Diversos L/P	30,000.00
	<hr/>
Total	62,231.31

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

El resumen de Provisiones Finales, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2001</u> <u>(En US Dólares)</u>
Utilidad del Ejercicio	274,238.38
15% Participación Trabajadores y Empleados	41,135.76
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta	
Utilidad antes de Participación Trabajadores	274,238.38
(+) Gastos no Deducibles (Intereses y Multas)	8,694.76
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>41,135.76</u>
Base Imponible	241,797.39
25% Impuesto a la Renta Causado	60,449.35
(-) Retenciones en la Fuente	<u>20,848.68</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>39,600.67</u>
(-) Valor Pagado en Declaración Anterior	<u>36,120.14</u>
Diferencia a Pagar	<u><u>3,480.74</u></u>

La Compañía realiza una declaración sustitutiva, por haber efectuado una reclasificación de gastos que le ocasionaron un valor mayor a pagar a favor de la Administración Tributaria, por lo que se realizó el correspondiente pago con el cálculo de intereses por mora sobre el valor mayor a pagar.

NOTA 14. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social autorizado está constituido por 30.000 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 0,04 costo unitario.

El 28 de marzo del 2002, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de socios de la compañía DIBEAL CIA. LTDA. Acuerda:

a) Elevación del Valor de las Participaciones

En referencia a la cláusula Quinta del Acta de la Compañía, en la cual se acuerda realizar mediante aumento de capital la elevación del valor nominal de las participaciones de la Compañía, al valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica con base en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador publicada en el R.O. No. 69 del 3 de mayo del 2000, por la cual se establece que el valor nominal de las participaciones será de un dólar o múltiplo de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

b) Aumento de Capital

En referencia a la cláusula Sexta del Acta de la Compañía, se decide aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía en la suma de Veintiocho Mil Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 28.800.00), por lo que el capital de la Compañía asciende a la suma de Treinta Mil Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 30.000,00). Mediante la capitalización de la Reserva de Capital.

Hasta la preparación de nuestro informe de auditoría (19 de julio del 2002), el aumento de capital social y el aumento del valor nominativo de las participaciones en Junta General celebrada el 28 de marzo del 2002, se están tramitando en los organismos de control encargados para estos asuntos.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de nuestro informe (19 de julio del 2002), excepto por el párrafo que a continuación se menciona, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Reclamo al SRI

Mediante Resolución No. 88915 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 06 de mayo del 2002, se establece como Negada la petición presentada por la Compañía apropiarse del cien por ciento del crédito tributario del IVA de sus importaciones, por no haberse presentado la documentación solicitada que sustente el poder diferenciar sus cuentas con tarifa 0% y las con tarifa 12%.
