

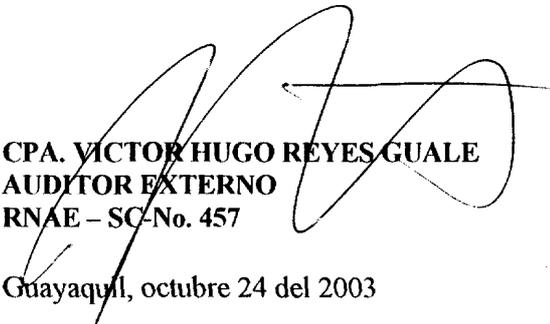
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.
2. He efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. El informe de los estados financieros al 31 de diciembre del 2002, fue preparado de acuerdo a lo dispuesto en la NEA No. 25 y a la NEC No. 1, la cual indica que los informes de auditoría sobre los estados financieros deben presentarse comparativamente, por el periodo auditado año 2002 y el precedente año 2001.


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

Guayaquil, octubre 24 del 2003

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)	
		<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	35.953	25.140
Cuentas y documentos por cobrar	3	471.067	754.057
Inventarios	4	<u>1.535.349</u>	<u>634.130</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.042.369	1.413.327
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	<u>139.108</u>	<u>12.919</u>
TOTAL		<u>2.181.477</u>	<u>1.426.246</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	6	141.842	85.719
Cuentas y documentos por pagar	7	1.166.991	920.620
Gastos acumulados por pagar	8	<u>18.687</u>	<u>10.308</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.327.520	1.016.647
OBLIGACIONES BANCARIAS, LARGO PLAZO	6	161.716	207.734
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	9	<u>655.665</u>	<u>210.017</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.144.901</u>	<u>1.434.398</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	10	5.000	200
Capital en tramite	10	0	4.800
Reservas		5.718	5.718
Resultados Acumulados		<u>25.858</u>	<u>(18.870)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>36.576</u>	<u>(8.152)</u>
TOTAL		<u>2.181.477</u>	<u>1.426.246</u>
Ver notas a los estados financieros		OK ✓	

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****NOTAS**

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	7.153.389	5.627.799
Intereses ganados	<u>62</u>	<u>579</u>
Total	<u>7.153.451</u>	<u>5.628.378</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>		
Costo de ventas	6.518.703	5.266.237
Gastos de ventas	227.690	153.824
Gastos administrativos	192.738	146.252
Gastos financieros	81.520	38.198
Gastos de mantenimiento	62.805	61.783
Otros gastos no operacionales	<u>4.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>7.087.456</u>	<u>5.666.294</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	65.995	(37.916)
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	12 (10.311)	0
IMPUESTO A LA RENTA	12 (10.956)	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>44.728</u>	<u>(37.916)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	Capital	Capital	Aportes futuras	Reservas		De	Revalorización.	Reexpresión	Resultados acumulados.....		Total
	Social	en tramite	capitalizaciones	Legal	Facultativa				Capital	del patrimonio	
Saldos al 31 de diciembre de 2000	200	0	600	2	3	0	4.757	956	19.046	0	25.564
Aportes		4.200									4.200
Transferencias		600	(600)								0
Perdida del ejercicio										(37.916)	(37.916)
Saldos a diciembre 31 del 2001	200	4.800	0	2	3	0	4.757	956	19.046	(37.916)	(8.152)
Transferencia	4.800	(4.800)							(37.916)	37.916	0
Transferencia a Reserva de Capital (nota 11)						5.713	(4.757)	(956)			0
Utilidad neta del ejercicio										44.728	44.728
Saldos a diciembre 31 del 2002	<u>5.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>5.713</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(18.870)</u>	<u>44.728</u>	<u>36.576</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	7.474.218	4.859.465
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7.849.063)	(5.197.906)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>(81.520)</u>	<u>0</u>
Efectivo (provisto)utilizado por actividades de operación	<u>(456.365)</u>	<u>(338.441)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición, ventas de activos fijos, neto	<u>(148.575)</u>	<u>(381)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>(148.575)</u>	<u>(381)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligación bancaria recibida y pagadas netas	10.105	287.827
Aportes en efectivo para aumento de capital	0	4.200
Préstamos accionistas recibidos y pagados, neto	<u>605.648</u>	<u>15.477</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>615.753</u>	<u>307.504</u>
Aumento (Disminución) neto en caja y bancos	10.813	(31.318)
Caja y bancos al inicio del año	<u>25.140</u>	<u>56.458</u>
Caja y bancos al final del año	<u>35.953</u>	<u>25.140</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	44.728	(37.916)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Impuesto a la renta	10.956	0
Participación a empleados	10.311	0
Provisiones de beneficios sociales	20.522	13.375
Depreciación	18.386	3.878
Otros	<u>4.000</u>	<u>0</u>
Total	108.903	(20.663)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar	282.990	(305.573)
Aumento en inventarios	(901.219)	(492.647)
Aumento en cuentas por pagar	65.104	475.208
Disminución /Aumento en obligaciones acum. por pagar, neto	<u>(12.143)</u>	<u>5.234</u>
Total	<u>(565.268)</u>	<u>(317.778)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(456.365)</u>	<u>(338.441)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.- (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la distribución y ventas de productos principalmente de primera necesidad, las bodegas y administración principal operan en la ciudad de Machala con una sucursal en la ciudad de Loja. La comercialización de los productos de efectúa en las provincias de El Oro, Loja y parcialmente en el Guayas (Ponce Enríquez). ✓

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Hasta el 31 de marzo del 2000, la Compañía mantuvo sus registros contables en sucres y a partir del 1ro. de abril del mismo año en US dólares, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC's (1 al 17), y resoluciones emitidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación los cuales son utilizados en la preparación de los estados financieros. ✓

La principal diferencia entre las disposiciones tributarias – societarias y las normas ecuatorianas e internacionales de contabilidad, consiste en que la corrección monetaria de los estados financieros no es integral, pues solamente se aplicó al balance general hasta marzo 31 del 2000. ✓

Inventarios .- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo de mercado

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Activos fijos .- Están valorados al costo de adquisición ajustado según Nec 17 y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio” generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000. ✓

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: CONTINUACION:**

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Participación a empleados.- De acuerdo a disposición del Código del Trabajo la Compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- La Ley de Regimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación (%)</u>
1998	30,70
1999	43,40
2000 (con estados financieros dolarizados)	91,00
2001 (con estados financieros dolarizados)	17,00
2002 (con estados financieros dolarizados)	12,00

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Caja	4.244	10.222
Bancos	<u>31.709</u>	<u>14.918</u>
Total	<u>35.953</u>	<u>25.140</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Clientes	316.301	235.715
Documentos por cobrar	39.156	30.281
<u>Compañías relacionadas:</u>		
Impreplas	13.652	286.976
Exitosa	12.275	149.179
Impuesto al valor agregado	1.035	0
Retenciones y anticipos de impuesto	37.454	15.416
Funcionarios y empleados	39.025	36.490
Accionista	8.080	0
Varios	<u>4.089</u>	<u>0</u>
Total	<u>471.067</u>	<u>754.057</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- a diciembre 31 del 2002 y 2001 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

Documentos por cobrar.- al 31 de diciembre del 2002 y 2001 corresponden a cheques post- fechados girados por clientes a favor de la compañía por ventas a crédito, los cuales fueron efectivizados en enero del 2003.

Compañías relacionadas.- al 31 de diciembre del 2002 y 2001 constituyen, principalmente préstamos en efectivo los cuales no tienen fecha de vencimiento y ni generan algún tipo de interés.

Accionista.- al 31 de diciembre del 2002 representa préstamo realizado a la Señorita Abolena Carchi, el cual no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, constituyen , principalmente productos de primera necesidad adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****5. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2002 y 2001, el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u>		<u>Saldos</u>			<u>Saldos</u>
	<u>Dic 31,2000</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dic 31,2001</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Dic 31, 2002</u>
(US dólares).....					
Equipos de oficina	662		662	491		1.153
Muebles y enseres	357		357	3.734		4.091
Equipos de computación	4.416	381	4.797	499		5.296
Vehículos	<u>12.000</u>	<u>0</u>	<u>12.000</u>	<u>147.851</u>	<u>(12.000)</u>	<u>147.851</u>
Subtotal	17.435	381	17.816	152.575	(12.000)	158.391
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.019)</u>	<u>(3.878)</u>	<u>(4.897)</u>	<u>(18.386)</u>	<u>4.000</u>	<u>(19.283)</u>
Total	<u>16.416</u>	<u>(3.497)</u>	<u>12.919</u>	<u>134.189</u>	<u>(8.000)</u>	<u>139.108</u>

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2002 Y 2001 constituyen dos obligaciones con el Banco de Machala y están conformadas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Prestamo sobre firma No. 10141614 originado en noviembre 12 del 2001 con vencimiento en octubre 27 del 2004 e interés anual del 16% pagadero en dividendos mensuales	207.735	293.453
Prestamo sobre firma No.1017032-00 originado el 11 de marzo del 2002 con vencimiento en febrero 23 del 2005 e interés anual del 18% pagadero en dividendos mensuales	<u>95.823</u>	<u>0</u>
Sub-total	303.558	293.453
Vencimiento corriente	<u>(141.842)</u>	<u>(85.719)</u>
Total a largo plazo	<u>161.716</u>	<u>207.734</u>

Las obligaciones antes mencionadas están garantizadas con firmas solidarias de los accionistas

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Proveedores	320.432	513.070
Documentos por pagar	652.883	393.637
Impuesto a la renta por pagar	10.956	0
Participación a empleados	10.311	0
Impuesto al valor agregado	0	4
Retenciones al fisco	7.228	7.446
Impuesto municipal y contribuciones	2.773	2.370
Accionista	160.000	0
Otros proveedores menores	<u>2.408</u>	<u>4.093</u>
Total	<u>1.166.991</u>	<u>920.620</u>

Documentos por pagar.- representan cheques post-fechaados , girados por la compañía a favor de proveedores con plazos de hasta enero del 2003. Los principales son : Nestle Ecuador (US \$ 404.077); Kimberly-Clark (US \$ 140.881) y La fabril S.A. (US \$ 31.015), adicionalmente dicha cuenta incluye documentos por pagar – varios por US \$ 52.162 correspondiente a cheques por facturas menores a diversos proveedores, adicionalmente incluye obligación originada en el año 2002 con Cetivehiculo por adquisición de vehículo, el saldo de dicha deuda a la fecha mencionada asciende a US \$ 17.743 .

Proveedores.- representan facturas por compras de productos para la venta con plazos de hasta 45 días. Los principales proveedores corresponden a: Kimberly-Clark (US \$ 99.635); Licores del Ecuador (US \$ 64.751); La fabril S. A. (US \$ 111.061); Fábrica de aluminio UMCO (US \$ 19.468).

Accionista, representa deuda a favor del accionista Ing. Segundo Carchi por valor recibido por la Compañía en el año 2002 para financiar sus operaciones, la mencionada deuda se cancelara en el siguiente año.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Beneficios sociales	17.150	9.158
Aportes al IESS	<u>1.537</u>	<u>1.150</u>
Total	<u>18.687</u>	<u>10.308</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR: CONTINUACIÓN:**

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Saldo inicial	9.158	4.449
Provisiones	20.522	13.375
Pagos	(12.530)	(8.666)
Saldo final	<u>17.150</u>	<u>9.158</u>

9.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, representan saldos de valores recibidos desde el año 1999 para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses. Incluye además obligación con el Banco de Loja adquirida a nombre del accionista Ing. Segundo Carchi originalmente por US \$ 40.000, la deuda mencionada fue acreditada en la cuenta corriente de la Compañía, siendo su fecha de concesión el 17 de julio del 2000 con vencimiento el 21 de julio del 2005; al 31 de diciembre del 2002 el saldo de esta deuda es de US \$ 26.390 .

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2002 el capital social de la Compañía es de US\$ 5.000 compuesto por cinco mil acciones de US\$ 1,00 cada una, al 31 de diciembre del 2001 el mencionado capital fue de S/. 5 millones (US\$ 200) compuesto por cinco mil acciones de US\$ 0.04 cada una.

	Número de <u>Acciones</u>	(US dólares)	
		<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Sra. Gloria Parra Ochoa	4.940	4.940	197,60
Sr. Eudoro Parra Ochoa	20	20	0,80
Srta. Janneth Carchi Parra	12	12	0,48
Sr. Segundo Carchi Salazar	<u>28</u>	<u>28</u>	<u>1,12</u>
Total	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>	<u>200,00</u>

La Compañía mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Tercera del cantón Machala, el 10 de septiembre del 2001, convirtió su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumento su capital en \$4.800.00 y reformó integralmente su estatuto, la mencionada escritura fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.02.M.DIC.0071 del 4 de marzo del 2002.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****11. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2002 y 2001, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio", generados por el ajuste de los activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares. A continuación detallamos:

(US dólares)

Reserva por revalorización del patrimonio	4.757
Reexpresión monetaria	<u>956</u>
Total	<u>5.713</u>

12. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2002, fue determinada como sigue:

(US dólares)
31/12/2002

Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	65.995
(+) Gastos no deducibles	(B)	<u>2.747</u>
Base imponible para participación a empleados		68.742
15% participación a empleados	(C)	(10.311)
Amortización de perdidas tributarias	(D)	<u>(14.608)</u>
Base Imponible impuesto a la renta	(A+ B-C-D)	<u>43.823</u>
Impuesto a la renta (25% año 2002)	(E)	<u>10.956</u>
Utilidad neta (A-C-E)		<u>44.728</u>

A octubre 24 del 2003 (fecha de culminación de la auditoria), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía han sido revisadas por las autoridades fiscales hasta el ejercicio económico de 1996, no existiendo glosas pendientes de liquidar.

En septiembre 1 del 2003 el Director Regional del Servicio de Rentas Internas de el Oro(e) notifica a la Compañía según Resolución No. 107012003RREC001069, resolviendo en ella negar los veintiocho (28) reclamos administrativos de impugnación de actos administrativos impuestos por la Compañía los días 18 y 26 de marzo del 2003 tendientes a dar de baja y se declare sin valor alguno las veintiocho (28) Ordenes de Cobro por Liquidación de Pago por Diferencias en la Declaraciones de IVA pagado desde julio de 1999 hasta diciembre del 2001 emitidas por la Administración Tributaria los días 18 y 24 de febrero del mismo año por un valor total de US\$ 339.629,51 más los intereses devengados, así mismo según esta resolución se dispuso acumular las ordenes descritas anteriormente, debido a que se considera que la Compañía utilizó el 100% del IVA pagado desde julio de 1999 hasta diciembre del 2001, como Crédito Tributario en las declaraciones de IVA a pesar de no haber obtenido la autorización para ello en dicho periodo.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****12. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA : CONTINUACIÓN**

En septiembre 29 del 2003 el asesor legal de la Compañía presento ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 de Guayaquil "Demanda de Impugnación de un Acto Administrativo" referente a la Resolución descrita en el párrafo anterior, la demanda tiene como pretensión concreta que se declare sin valor alguno y se proceda a dar de baja las veintiocho (28) ordenes de cobro impuestas por la Administración Tributaria, según párrafo precedente, estando a la fecha de este informe a la espera de la contestación a la demanda en mención .

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, además de los saldos indicados en la nota 3 y 9, las siguientes son las transacciones con partes relacionadas realizadas en los años 2002 y 2001:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>
Compras de productos Impreplas	45.794	56.807
Compras de productos a Exitosa	2.799	

14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente.- No existen al 31 de diciembre del 2002 y 2001.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Reportadas en la nota 13 .

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2002 (fecha de cierre de los estados financieros) y octubre 24 del 2003 (fecha de culminación de la auditoria), el principal evento que mencionar tiene relación a lo relacionado a la nota 12.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2002, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.