

**CARDENAS &  
ASOCIADOS**

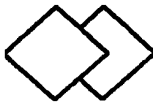
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**EMBOTELLADORA  
AZUAYA S.A.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2001**

Amazonas 4769 y Gaspar de Villarroel  
Edif. Reinoso 6to. Piso, Ofic. 603  
Telfs.: 2263 957 / 2258 673  
Fax: 2263 956 • Celular: 099 807275  
e-mail: cardenas@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

Calle Larga 882  
y Benigno Malo  
Telf.: 842-033  
e-mail: britto@agilweb.net  
Cuenca - Ecuador

Av. 3 N° 1331 y  
Calle 13  
Edif. Cantos Mezanine  
Manta - Ecuador



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:  
EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.001, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.001, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Cuenca – Ecuador  
Marzo 1 del 2.002

**W. Guillermo Cárdenas C.**  
CPA No. 15.924

**Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 301**

**EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS                                     |                                | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS   |                                |
|---------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                  |                                | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                |                                |
| Caja y bancos                               | 1,879.30                       | Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 9) | 739,321.28                     |
| <b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>     |                                | <b>Documentos y cuentas por pagar:</b>    |                                |
| Clientes                                    | 15,368.07                      | Proveedores                               | 2,102,780.79                   |
| Compañías relacionadas (Nota 3)             | 1,615,917.36                   | Impuestos fiscales (Nota 10)              | 107,151.39                     |
| Impuestos fiscales (Nota 4)                 | 44,758.47                      | Otras cuentas por pagar (Nota 11)         | 194,122.71                     |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 5)           | 85,271.30                      | <b>Gastos acumulados:</b>                 |                                |
| <b>Inventarios (Nota 6)</b>                 | <b>1,655,186.09</b>            | Participación trabajadores (Nota 12)      | 135,539.09                     |
| <b>Gastos pagados por anticipado</b>        | <b>373,062.59</b>              | Beneficios sociales (Nota 13)             | 9,875.47                       |
| <b>Total corriente</b>                      | <b><u>3,791,443.18</u></b>     | <b>Total corriente</b>                    | <b><u>3,288,790.73</u></b>     |
| <br><b>INVERSIONES PERMANENTES (Nota 7)</b> | <br><b>761,519.59</b>          | <br><b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>          | <br><b>28,095.22</b>           |
| <br><b>ACTIVOS FIJOS (Nota 8)</b>           | <br><b>2,986,926.87</b>        | <br><b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>  |                                |
|                                             |                                | Capital social (Nota 15)                  | 320,000.00                     |
|                                             |                                | Reserva legal (Nota 18)                   | 235,334.80                     |
|                                             |                                | Capital adicional (Nota 17)               | 2,311,410.92                   |
|                                             |                                | Reserva facultativa (Nota 16)             | 9,651.41                       |
|                                             |                                | Aporte futura capitalización              | 749,168.66                     |
|                                             |                                | Utilidad del ejercicio (Nota 12)          | 597,437.90                     |
|                                             |                                | <b>Total patrimonio</b>                   | <b><u>4,223,003.69</u></b>     |
| <br><b>Total</b>                            | <br><b><u>7,539,889.64</u></b> | <br><b>Total</b>                          | <br><b><u>7,539,889.64</u></b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Ventas netas        | 9,005,218.01   |
| (-) Costo de ventas | (6,449,231.72) |

**UTILIDAD BRUTA**

**2,555,986.29**

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Gastos administrativos | (554,514.75) |
| Gastos de ventas       | (981,403.57) |

**Sub-total**

**(1,535,918.32)**

**UTILIDAD OPERACIONAL**

**1,020,068.06**

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| +/- Otros ingresos / egresos (Neto) | (95,000.09) |
|-------------------------------------|-------------|

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES**

**925,067.97**

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| 15% Participación trabajadores (Nota 12) | (141,215.18) |
| 15% Impuesto a la renta (Nota 12 y 14)   | (120,032.90) |

**UTILIDAD ANTES DE RESERVAS**

**663,819.89**

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| Reserva legal (Nota 18) | (66,381.99) |
|-------------------------|-------------|

**UTILIDAD NETA**

**597,437.90**

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)**

**EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|                                               | CAPITAL           | RESERVA           | RESERVA         | APORTES FUTURA    | CAPITAL             | UTILIDADES   | RESULTADO DEL     |                     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|---------------------|
|                                               | SOCIAL            | LEGAL             | FACULTATIVA     | CAPITALIZACIÓN    | ADICIONAL           | RETENIDAS    | EJERCICIO         | TOTAL               |
| <b>Saldos iniciales</b>                       | <b>320,000.00</b> | <b>168,168.18</b> | <b>9,651.41</b> | <b>216,755.30</b> | <b>2,311,410.92</b> | -            | <b>845,351.77</b> | <b>3,871,337.58</b> |
| Transferencia a utilidades retenidas          | -                 | -                 | -               | -                 | -                   | 845,351.77   | (845,351.77)      | -                   |
| Reliquidación resultados 2000                 | -                 | 784.63            | -               | -                 | -                   | 7,061.59     | -                 | 7,846.22            |
| Reclasificación aportes futura capitalización | -                 | -                 | -               | 852,413.36        | -                   | (852,413.36) | -                 | -                   |
| Distribución de dividendos                    | -                 | -                 | -               | (320,000.00)      | -                   | -            | -                 | (320,000.00)        |
| Reserva legal 2001 (Nota 18)                  | -                 | 66,381.99         | -               | -                 | -                   | -            | -                 | 66,381.99           |
| Resultado del ejercicio                       | -                 | -                 | -               | -                 | -                   | -            | 597,437.90        | 597,437.90          |
| <b>Saldos finales</b>                         | <b>320,000.00</b> | <b>235,334.80</b> | <b>9,651.41</b> | <b>749,168.66</b> | <b>2,311,410.92</b> | -            | <b>597,437.90</b> | <b>4,223,003.69</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                            |                         |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Efectivo recibido de clientes                              | 8,654,664.52            |
| Efectivo pagado a empleados                                | (1,098,935.82)          |
| Efectivo pagado a varios deudores                          | (39,154.02)             |
| Efectivo pagado a proveedores                              | (5,833,780.61)          |
| Efectivo pagado a varios acreedores                        | (1,299,218.62)          |
| Efectivo pagado a otros                                    | (304,320.21)            |
| <b>EFFECTIVO QUE PROCEDE DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b><u>79,255.24</u></b> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                               |                              |
|-----------------------------------------------|------------------------------|
| Efectivo neto utilizado en activos fijos      | (1,049,932.45)               |
| Efectivo pagado por inversiones a largo plazo | (2,941.74)                   |
| <b>EFFECTIVO NETO POR INVERSIONES</b>         | <b><u>(1,052,874.19)</u></b> |

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                        |                          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|
| Efectivo recibido por préstamos y sobregiros bancarios | 658,831.73               |
| <b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>               | <b><u>658,831.73</u></b> |

**DISMINUCION NETA EN EFECTIVO**

|                                 |                            |
|---------------------------------|----------------------------|
|                                 | <b><u>(314,787.22)</u></b> |
| Efectivo al inicio del año      | 316,666.52                 |
| <b>EFFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b> | <b><u>1,879.30</u></b>     |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**EMBOTELLADORA AZUAYA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION EFECTIVO NETO POR OPERACIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Utilidad del ejercicio | <u>925,067.97</u> |
|------------------------|-------------------|

Partidas de conciliación que no originaron  
movimientos de fondos

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Depreciación activos fijos    | 269,541.15 |
| Bajas y ventas activos fijos  | (1.00)     |
| Provisión beneficios sociales | 48,786.78  |
| Provisión seguros             | 67,386.96  |
| Provisión servicios           | 150,468.48 |
| Provisión publicidad          | 48,051.34  |
| Provisión intereses           | 81,006.10  |
| Provisión jubilación patronal | 7,808.09   |
| Provisión varias              | 9,198.82   |
| Ajustes inventarios fisicos   | 6,016.37   |

|           |                   |
|-----------|-------------------|
| Sub-total | <u>688,263.09</u> |
|-----------|-------------------|

Cambios netos en activos y pasivos:

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Aumento en clientes                         | (350,553.49) |
| Aumento en pagos anticipados                | (573,525.30) |
| Aumento en otras cuentas por cobrar         | (43,620.53)  |
| Aumento en inventarios                      | (218,565.16) |
| Aumento en proveedores                      | 808,521.13   |
| Disminución en impuestos                    | (293,630.65) |
| Disminución en varios acreedores            | (259,827.75) |
| Disminución en dividendos y participaciones | (560,280.77) |
| Disminución en otras cuentas por pagar      | (42,593.30)  |

|           |                       |
|-----------|-----------------------|
| Sub-total | <u>(1,534,075.82)</u> |
|-----------|-----------------------|

|                                       |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES</b> | <u><u>79,255.24</u></u> |
|---------------------------------------|-------------------------|

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)



**EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida el 16 de agosto de 1960. El objeto social de la Compañía es embotellar e industrializar aguardiente, ofreciendo al mercado diferentes tipos de licores.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**2.c. Activos fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.d. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.001.

**2.e. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 15% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**2.f. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.g. Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.**, establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**2.h. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.i. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**Ver siguiente página: Compañías Relacionadas**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**3. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Incluye:

**3.a. Activos y pasivos:**

|              |  | <b>ACTIVOS</b>      | <b>PASIVOS</b> |
|--------------|--|---------------------|----------------|
| Celyasa S.A. |  | 1,615,917.36        | -              |
| <b>Total</b> |  | <u>1,615,917.36</u> | <u>-</u>       |

**3.b. Transacciones vinculadas:**

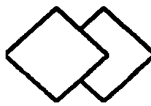
|              | <b>VENTAS</b>        |
|--------------|----------------------|
| Celyasa S.A. | <u>12,189,387.00</u> |

Las transacciones reveladas en el párrafo precedente han sido negociadas en términos normales y de acuerdo a las políticas de la Compañía.

**4. IMPUESTOS**

Incluye:

|                        | <b>VALOR</b>     |
|------------------------|------------------|
| Retención en la fuente | 41,473.67        |
| IVA proveedores        | <u>3,284.80</u>  |
| <b>Total</b>           | <u>44,758.47</u> |



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

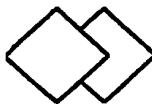
|                           | <b>VALOR</b>            |
|---------------------------|-------------------------|
| Anticipos                 | 48,748.73               |
| Participación estatutaria | 8,352.16                |
| Trabajadores              | 9,187.73                |
| Otras                     | 18,982.68               |
| <b>Total</b>              | <b><u>85,271.30</u></b> |

**6. INVENTARIOS**

Incluye:

|                       | <b>VALOR</b>               |
|-----------------------|----------------------------|
| Materia prima         | 1,046,092.67               |
| Insumos               | 42,922.56                  |
| Inventario en proceso | 57,121.25                  |
| Producto terminado    | 472,698.35                 |
| Inventario de planta  | 11,834.86                  |
| Palets                | 14,968.13                  |
| Otros inventarios     | 9,548.27                   |
| <b>Total</b>          | <b><u>1,655,186.09</u></b> |

**Ver siguiente página: Inversiones Permanentes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001****7. INVERSIONES PERMANENTES**

Incluye:

|                               | <b>VALOR</b>             | <b>PARTICIPACIÓN</b> |
|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Celyasa S.A.                  | 731,606.60               | 97.0284              |
| Cridesa S.A.                  | 18,439.69                | 0.1125               |
| Banco del Austro              | 4,227.32                 | 0.0349               |
| Financiera del Austro         | 1,804.24                 | 0.0179               |
| Club VIP                      | 2,500.00                 | -                    |
| Ecuadorian Spirits (anticipo) | 2,941.74                 | -                    |
| <b>Total</b>                  | <b><u>761,519.59</u></b> |                      |

Al 31 de diciembre del 2.001 la Compañía no dispone del valor patrimonial proporcional de ciertas inversiones; por lo tanto, los ajustes por este concepto se registrarán en los primeros meses del período económico subsiguiente.

Los movimientos de inversiones permanentes fueron como sigue:

|                              | <b>VALOR</b>             |
|------------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial                | 758,577.85               |
| Adición (Ecuadorian Spirits) | <u>2,941.74</u>          |
| Saldo final                  | <b><u>761,519.59</u></b> |

**Ver siguiente página: Activos Fijos**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**8. ACTIVOS FIJOS**

|                         | SALDO<br>INICIAL    | ADICIONES           | VENTA Y/O<br>TRANSFERENCIA<br>BAJAS | AJUSTES      | SALDO<br>FINAL    | %<br>DEPRECIACIÓN   |
|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|
| Terrenos                | 111,934.76          | -                   | -                                   | -            | 111,934.76        | -                   |
| Edificios               | 956,006.49          | 163,589.44          | -                                   | 1,963.78     | 1,121,559.71      | 5                   |
| Instalaciones           | 43,044.58           | 94,524.25           | -                                   | 1,221.05     | 136,050.05        | 20                  |
| Maquinaria              | 1,225,779.88        | 677,412.62          | (5,799.42)                          | -            | 1,890,570.05      | 10                  |
| Muebles y enseres       | 51,112.14           | 12,623.60           | (397.04)                            | -            | 62,853.70         | 10                  |
| Vehículos               | 141,389.04          | 18,791.95           | (76,240.24)                         | -            | 78,314.73         | 20                  |
| Equipo electrónico      | 98,971.44           | 43,116.63           | (39,262.28)                         | -            | 109,071.79        | 20-33               |
| Equipo de oficina       | 34,221.34           | 17,648.01           | -                                   | (1,211.00)   | 51,859.40         | 10                  |
| Equipo de laboratorio   | 6,298.29            | -                   | -                                   | -            | 6,298.29          | 10                  |
| Equipo médico           | 542.52              | -                   | -                                   | -            | 542.52            | 10                  |
| Javas plásticas         | 70,871.43           | -                   | -                                   | -            | 70,871.43         | 20                  |
| Accesorios              | 16,068.21           | 99.95               | -                                   | -            | 16,168.16         | 20                  |
| Construcciones en curso | -                   | -                   | -                                   | -            | -                 | 0                   |
| Activo fijo en tránsito | 289,682.80          | 95,291.58           | -                                   | -            | 384,974.38        | 0                   |
| <b>Sub-Total</b>        | <b>3,045,922.92</b> | <b>1,123,098.03</b> | <b>(121,698.98)</b>                 | <b>10.05</b> | <b>(6,263.05)</b> | <b>4,041,068.97</b> |
| <b>DEPRECIACION :</b>   |                     |                     |                                     |              |                   |                     |
| Edificios               | 295,104.18          | 48,096.17           | -                                   | -            | 343,200           |                     |
| Instalaciones           | 6,448.16            | 4,392.68            | -                                   | -            | 10,841            |                     |
| Maquinaria              | 346,841.25          | 151,258.28          | (5,799.42)                          | -            | 492,300           |                     |
| Muebles y enseres       | 18,940.75           | 5,659.04            | (397.04)                            | -            | 24,203            |                     |
| Vehículos               | 32,629.88           | 15,662.96           | (3,702.64)                          | -            | 38,964            |                     |
| Equipo electrónico      | 71,222.18           | 22,284.90           | (39,262.28)                         | -            | 54,245            |                     |
| Equipo de oficina       | 12,041.37           | 4,117.19            | -                                   | -            | 16,159            |                     |
| Equipo de laboratorio   | 2,093.55            | 629.83              | -                                   | -            | 2,723             |                     |
| Equipo médico           | 232.80              | 54.25               | -                                   | -            | 287               |                     |
| Javas plásticas         | 51,806.11           | 14,154.20           | -                                   | -            | 65,960            |                     |
| Accesorios              | 2,028.12            | 3,231.65            | -                                   | -            | 5,260             |                     |
| <b>Sub-Total</b>        | <b>839,388.35</b>   | <b>269,541.15</b>   | <b>(49,161.38)</b>                  | <b>-</b>     | <b>(5,626.02)</b> | <b>1,054,142</b>    |
| <b>TOTAL</b>            | <b>2,206,534.57</b> | <b>853,556.88</b>   | <b>(72,537.60)</b>                  | <b>10.05</b> | <b>(637.03)</b>   | <b>2,986,926.87</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001****9. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

| <b>Préstamos :</b>                                                                                             | <b>VALOR</b>             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Banco del Pichincha:                                                                                           |                          |
| - Renovación del préstamo PFOCM 57238-B:B7<br>con una tasa del 15% a 120 días, vence en febrero<br>5 del 2002. | 220,000.00               |
| - Operación PFDCM 55793 crédito a 90 días , a una<br>tasa del 15%, con vencimiento en marzo 13 del 2002.       | 400,000.00               |
| Banco Bolivariano                                                                                              |                          |
| - Operación PF0410000466, con un interés del 15%<br>otorgado a 91 días plazo, vence en febrero 28 del 2002.    | 30,000.00                |
| Sobregiros :                                                                                                   |                          |
| - Banco del Austro                                                                                             | 3,748.18                 |
| - Internacional                                                                                                | 2,725.36                 |
| - Banco del Pichincha                                                                                          | 71,175.83                |
| - Banco Bolivariano                                                                                            | 11,671.91                |
| <b>Total</b>                                                                                                   | <b><u>739,321.28</u></b> |

**10. IMPUESTOS FISCALES**

Incluye:

|                                | <b>VALOR</b>             |
|--------------------------------|--------------------------|
| Retenciones en la fuente       | 13,736.92                |
| Impuesto al valor agregado     | 18,925.74                |
| Impuesto a consumos especiales | 74,488.73                |
| <b>Total</b>                   | <b><u>107,151.39</u></b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001****11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

|                                   | <b>VALOR</b>             |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Dividendos en efectivo            | 37,998.27                |
| Participación estatutaria         | 49,061.50                |
| Gastos laborales y representación | 18,211.03                |
| Otras cuentas                     | 88,851.91                |
| <b>Total</b>                      | <b><u>194,122.71</u></b> |

**12. CONCILIACION PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA.**

Incluye:

|                                   | <b>VALOR</b>            |
|-----------------------------------|-------------------------|
| a.- UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES | 925,067.97              |
| (+) Gastos no deducibles:         |                         |
| - Intereses y multas              | 4,404.09                |
| - Baja de inventarios             | 394.44                  |
| - Donaciones                      | 11,568.00               |
| <b>Sub-total</b>                  | <b><u>16,366.53</u></b> |
| BASE IMPONIBLE PARA TRABAJADORES  | 941,434.50              |
| 15% Participación a trabajadores  | <u>141,215.18</u>       |
| b.- UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES | 925,067.97              |
| (+) Gastos no deducibles:         |                         |
| (-) Participación a trabajadores  | (141,215.18)            |
| BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTOS     | 800,219.32              |
| 15% Impuesto a la renta (Nota 14) | <u>120,032.90</u>       |

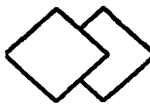
**Ver siguiente página: Movimiento de Provisiones**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**13. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.001, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                         | DECIMO<br>TERCER<br>SUELDO | DECIMO<br>CUARTO<br>SUELDO | DECIMO<br>QUINTO<br>SUELDO | FONDO<br>DE<br>RESERVA | VACACIONES      | JUBILACIÓN<br>PATRONAL | DESAHUCIO       | 15%<br>TRABAJADORES | IMPUESTO<br>A LA<br>RENTA |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------|
| <b>SALDOS INICIALES</b> | <b>767.80</b>              | <b>172.16</b>              | <b>9.36</b>                | <b>3,148.21</b>        | <b>1,146.60</b> | <b>16,576.54</b>       | <b>8,030.99</b> | <b>226,508.45</b>   | <b>205,761.52</b>         |
| <b>Débitos</b>          | (13,208.00)                | (531.92)                   | (0.99)                     | (8,102.43)             | (2,168.54)      | (4,315.41)             | (15.00)         | (236,271.78)        | (208,376.92)              |
| <b>Créditos</b>         | 13,815.88                  | 532.70                     | -                          | 11,250.66              | 3,043.98        | 7,808.09               | -               | 141,215.18          | 120,032.90                |
| <b>Otros</b>            | -                          | -                          | -                          | -                      | -               | 10.01                  | -               | 4,087.24            | 2,615.40                  |
| <b>SALDOS FINALES</b>   | <b>1,375.68</b>            | <b>172.94</b>              | <b>8.37</b>                | <b>6,296.44</b>        | <b>2,022.04</b> | <b>20,079.23</b>       | <b>8,015.99</b> | <b>135,539.09</b>   | <b>120,032.90</b>         |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001.****14. IMPUESTO A LA RENTA**

En el suplemento el R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en caso que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital social de 320.000 está integrado por 80.000.000 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 0,004 cada una a valor nominal unitario.

**16. RESERVA FACULTATIVA**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

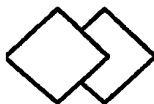
**17. CAPITAL ADICIONAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**18. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas, la Compañía calculó esta reserva de la siguiente manera:

|                                  | <b>VALOR</b>     |
|----------------------------------|------------------|
| UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES    | 925,067.97       |
| (-) Participación a trabajadores | (141,215.18)     |
| (-) Impuesto a la renta          | (120,032.90)     |
| BASE PARA RESERVA                | 663,819.89       |
| 10% Reserva legal                | <u>66,381.99</u> |



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001.**

**19. SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico 1.994 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 1 del 2002), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

-----