

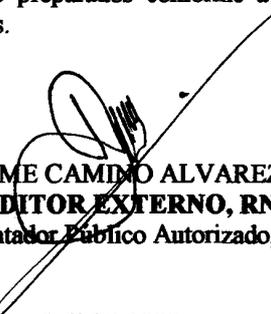
49596

GAMAPRODU S.A.

### INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Señor Gerente General y accionistas de la Compañía Gamaprodu S.A.:

- 1) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de GAMAPRODU S.A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2001, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2001. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 2) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad Observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2001, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa GAMAPRODU S.A., al 31 de Diciembre de 2001; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

  
JAIME CAMILO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Abril 25, 2002

**GAMAPRODU S. A.**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
	NOTAS			NOTAS	
<b>CORRIENTES:</b>			<b>CORRIENTES:</b>		
Caja - Bancos	2	3,030	Proveedores locales	10	173,786
Inversiones Corto Plazo		429	Proveedores del exterior	11	115
Clientes por cobrar	3	53,282	Proveedores Servicios	12	18,492
Cuentas por Cobrar	4	67,577	Obligaciones Financieras	13	150,802
Inventarios	5	91,242	Provisiones Sociales	14	7,137
Impuestos anticipados	6	4,871	less e Impuestos por Pagar	15	17,406
Otros activos corrientes	7	<u>41,805</u>			
Total Corrientes		<u>262,236</u>	Total Corrientes		<u>367,738</u>
 <b>FIJOS:</b>			 <b>OBLIGAC. A L.PLAZO :</b>		
Activos No depreciables	8	45,942	Obligaciones Financieras	16	116,830
Activos Depreciables		<u>363,724</u>			
Total Fijos-Netos		409,666	Total Pasivo L.Plazo		<u>116,830</u>
 <b>OTROS ACTIVOS:</b>			 <b>PATRIMONIO</b>		
Desarrollo de Mercado	9	20,153	Capital Social		48,000
			Reserva de Capital		141,090
			Utilidades acumuladas		1,436
			Utilidad del Período		<u>16,961</u>
			Total Patrimonio		207,487
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>			 <b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>		
		<u><u>692,055</u></u>			<u><u>692,055</u></u>

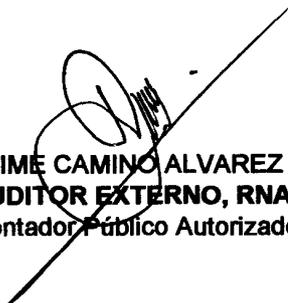
  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150**  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**GAMAPRODU S. A.**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001**

(USD. dólares americanos)

**INGRESOS**

<b>Ventas Netas</b>		<b>701,748</b>
 (-) <b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
<b>Costo de Ventas</b>	<b>57.10%</b>	<b>400,693</b>
Materia Prima	47.44%	332,896
Mano de Obra Directa	2.81%	19,699
Depreciaciones	3.06%	21,475
Suministros y Materiales	0.87%	6,129
Seguros	0.24%	1,706
Mantenimiento y Reparaciones	1.15%	8,058
Luz, agua, teléfono	0.87%	6,076
Otros gastos fabricación	0.66%	4,654
<b>UTILIDAD BRUTA .....</b>		<b>301,055</b>
 <b>Gastos Administración y Ventas</b>		
		<b>268,413</b>
Sueldos y benef. Sociales		116,304
Comisiones de ventas		9,639
Gastos de Gestión		24,209
Agua, luz, teléfono, fax		838
Impuestos, contribuciones y otros		4,225
Depreciaciones		16,405
Fletes y acarreo		13,012
Mantenimiento y reparación		12,946
Comunicaciones		19,503
Combustibles y lubricantes		18,866
Otros gastos administ.ventas		32,466
 (+) <b>Otros Ingresos</b>		 <b>27,286</b>
(-) <b>Otros Egresos</b>		<b>42,967</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE REP.UTILID. E IMPUESTO RENTA</b>		<b>16,961</b>

  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150**  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**GAMAPRODU S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
 (USD. dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		<b>259,322</b>
Capital Social	48,000	
Reserva Revalorización Patrimonio	209,887	
Utilidades Acumuladas	977	
Utilidad del Período	458	
 <b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		 -
 <b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		 - <b>51,835</b>
Reserva de Capital	- 68,797	
Utilidades Acumuladas	459	
Liquidación Utilidad del 2000	- 458	
Utilidades presente ejercicio 2001	16,961	
 <b>PATRIMONIO ACTUAL</b>		 <b>207,487</b>

**GAMAPRODU S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2001**

(usd. dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>- 74,893</b>
Utilidad del ejercicio	16,961	
Cargos por Depreciación de Activos	21,475	
Cargos por Amortización de Diferidos	7,644	
Incremento Pasivos a Largo Plazo	0	
Ventas de Activos Fijos	15,399	
Ajustes	<u>13,414</u>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>184,205</b>
Compras de activos fijos	119,198	
Utilidad ejercicio anteriores	459	
Decrementos de Pasivos a L. Plazo	<u>64,548</u>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>- 109,312</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>- 105,502</b>
<b>(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>		<u>3,810</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>- 109,312</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.**

**NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**GAMAPRODU S.A.** es una sociedad que funciona legalmente, y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la "COMERCIALIZACIÓN de productos de toda índole". Importación, exportación, comercialización, representación, distribución, producción, diseño de productos en todas sus fases.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en moneda en dólares (moneda americana adoptada por el Ecuador). Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización.

**1.1 Efectivos y Equivalentes**

Se encuentran conformados por Caja, Bancos en moneda nacional y en moneda extranjera e Inversiones.

**1.2 Activo Fijos:**

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- Edificio	5%
- Maquinaria y Equipo	10%
- Muebles y Enseres	10%
- Instalaciones	10%
- Vehículos	20%

## Notas a los Estados Financieros ....

<b>NOTA 2. CAJA Y BANCOS:</b>	<b>Al:31/12/01</b>
CAJA:	0
BANCOS:	
Produbanco	3,030
<b>TOTAL CAJA - BANCOS</b>	<b>3,030</b>

<b>INVERSIONES - Institución</b>	<b>Vencim.</b>	<b>Tasa</b>	<b>Valor USD.</b>
Corporainy			429
<b>TOTAL INVERSIONES:</b>			<b>429</b>

<b>NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR</b>	
Distribuidores	5,309
Clientes	47,973
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>	<b>53,282</b>

<b>NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR</b>	
Socios	16,102
Empleados y Trabajadores	2,008
Depósitos en Garantía	49,467
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>67,577</b>

<b>NOTA 5. INVENTARIOS</b>			
<b>Materias Primas:</b>	<b>24,068</b>		<b>Valor Total</b>
Bandas Seguridad Botellón			737
Envases Pet 500cc			687
Fajilla Plástica Pet 500cc			2,374
Fajilla espec. Pet 500			6,547
Envases Galón			710
Fajilla de galón			2,239
Envase pet 2 litros			736
Fajilla 2 litros			858
Etiquetas galonera desechable			1,118
Rollos plásticos para fundas 500			2,103
Vasos plásticos			581
Chancletas 24 unidades			2,250
Filtros			879
Vs.mat.primas (13 items)			2,249
<b>Mercaderías</b>	<b>49,030</b>		
Dispensador plástico			1,089
Dispensador Cerámico			1,692
Botellón Policarbonato			40,440
Botellón OM			1,284
Agua envase de galón			1,104
Agua envase Pet 500 cc			1,647
Vs.Mercaderías (8 items)			1,774
<b>Herrmnts.y accesorios</b>	<b>10,526</b>		<b>10,526</b>
<b>Importaciones en Trans.</b>	<b>7,618</b>		
Químicos			2,648
Membranas			4,970
<b>Totales:</b>	<b>0</b>	<b>91,242</b>	<b>0</b>
			<b>91,242</b>

**NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al:31/12/01

Retencione en la Fuente	4,871
Impuesto al valor agregado IVA	<u>0</u>
<b>Total Impuestos</b>	<b><u>4,871</u></b>

NOTA: La Compañía puede hacer uso de USD. 3,328 para la declaración I.Renta 2001.

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Depósito envases y accesorios	41,805
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>41,805</u></b>

Son valores en poder de los clientes, a efectivarse al final de la relación con el mismo.

**NOTA 8. ACTIVO FIJO**

No Depreciables:	Saldo Inic.	Compras	Transfer.	Ventas	Depreciac.	Valor Neto
Maquinaria Import.	16,788		-16,788			0
Construcción en curso	1,765		-1,765			0
Instalación en montaje	7,570		-7,570			0
Terreno	45,942				0	45,942
<b>Depreciables:</b>						
Edificios	120,709	2,521	622		-19,089	104,763
Maquinaria y Equipo	113,682	9,628	25,501	-14,619	-33,594	100,598
Muebles y Enseres	7,393	647			-2,098	5,942
Equipo Oficina	14,357	15,228		-780	-5,276	23,529
<i>Vehículos</i>	47,394	91,174			-30,517	108,051
Instalaciones	26,012				-5,171	20,841
<b>Total</b>	<b>401,612</b>	<b>119,198</b>	<b>0</b>	<b>-15,399</b>	<b>-95,746</b>	<b>409,666</b>

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS:**

Desarrollo de Mercado	20,153
-----------------------	--------

**NOTA 10. PROVEEDORES LOCALES**

173,786

**NOTA 11. PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

115

**NOTA 12. PROVEEDORES SERVICIOS**

18,493

**TOTALES** 192,394

Estos tres grandes rubros iniciaron, así: Saldo a dic.2000 USD. 122,064

**NOTA 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS: A CORTO PLAZO**

Embomachala	16,422
Austrobank	57,798
Produbanco	30,224
Varios	1,305
Financ. Vehiculos	45,053
<b>Total Obligaciones Financ.</b>	<b><u>150,802</u></b>

*Notas a los Estados Financieros ....*

	<u>Al:31/12/01</u>
<b>NOTA 14. PROVISIONES SOCIALES:</b>	
Sueldos a Pagar	3,116
Décimo Tercer Sueldo	254
Décimo Cuarto Sueldo	166
Provisión vacaciones	1,841
Participación 15% utilidad	844
Otros sueldos	916
<b>Total Provis.sociales:</b>	<u>7,137</u>

**NOTA 15. IESS E IMPUESTOS A PAGAR:**

Aporte Patronal	6,069
Fondo de Reserva	2,352
Aporte Individual	4,670
Retención en la Fuente	366
Impuesto a la Renta	0
Impuesto al Valor Agregado	3,949
<b>Totales:</b>	<u>17,406</u>

**NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS  
A LARGO PLAZO**

	<b>Vencimntc int. anual</b>	<b>Total</b>
Embomachala	5 años 9.00%	93,761
Austrobank	2 años 15,60%	23,069
<b>Totales:</b>		<u>116,830</u>

## **OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

En nuestra opinión, la Empresa GAMAPRODU S.A. ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias, así:

### **IMPUESTO A LA RENTA:**

La Empresa viene declarando cumplidamente este tipo de impuesto, tanto en el 2000 como en el 2001.

De su declaración del Impuesto a la Renta Anual cortado al 31 de diciembre del 2001, se deducirá el valor de retenciones en la fuente.

### **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:**

Este impuesto fue declarado mensualmente, conforme a sus ventas y deducciones de compras, el saldo a diciembre del 2001, coincide con la declaración presentada en el mes de enero del 2002.

### **RETENCIONES DEL I.V.A.:**

Estas retenciones las realizó al 100% por pagos a terceros, y fueron reintegradas al S.R.I. en forma mensual. El saldo de estas retenciones coincide con la declaración presentada en el mes de enero del 2002.

### **RETENCIONES EN LA FUENTE.**

Las retenciones realizadas sobre pagos por diversos conceptos, a la vez que se realizaron las retenciones respectivas, fueron devueltos al S.R.I. en declaraciones mensuales. Y su saldo coincide con el presentado en el mes de enero.2002.