

**“ COMERCIAL EL ESPAÑOL
COMIDELI S.A. ”**

SUPERINTENDENCIA DE CIA.
DIVISIÓN INFORMATICA

30 ABR. 2001

Edison Viteri

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE 2.001
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

49662

“COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A. ”
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ÍNDICE

CONTENIDO

Páginas N°

➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-17



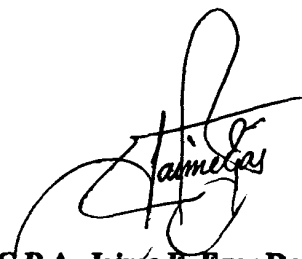
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A.** ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N°. 053
26 de Abril del 2002
Quito, Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N°. 3511

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDEL S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVOS
ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	24,424.66	
BANCOS	(NOTA 4)	203,145.44	
CTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	56,478.43	
CTAS. POR COBRAR EMPLEAD.	(NOTA 6)	1,694.05	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	(NOTA 7)	27,612.58	
INVENTARIOS	(NOTA 8)	19,624.48	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	31,720.14	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			364,699.78

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	441,618.36
GARANTIAS ENTREGADAS	(NOTA 11)	4,191.46

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 445,809.82

TOTAL ACTIVOS 810,509.60

PASIVOS
PASIVOS CORRIENTES

PROVEEDORES	(NOTA 12)	284,518.78	
REMUNERACIONES POR PAGAR	(NOTA 13)	63,918.26	
OBLIGACIONES SOCIALES	(NOTA 14)	3,285.16	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 15)	73,646.79	
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 16)	8,861.80	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			434,230.79

PASIVO NO CORRIENTES

CTAS. POR PAGAR ACCIONISTAS L/P. (NOTA 17) 48,791.77

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 48,791.77

TOTAL PASIVOS 483,022.56

PATRIMONIO

CAPITAL	(NOTA 18)	800.00
RESERVAS	(NOTA 19)	1,065.50
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	163,874.96
UTILIDADES RETENIDAS	(NOTA 21)	20,065.25
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	141,681.33

TOTAL PATRIMONIO 327,487.04

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 810,509.60

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS BRUTAS	3,113,613	
(-) Descuentos y Devoluciones	<u>-3,028.92</u>	
VENTAS NETAS		3,110,583.61

(-) COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial	27,233.43	
Compras	1,483,860.02	
(-) Inventario Final	<u>-19,624.48</u>	
		1,491,468.97

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1,619,114.64</u>
---------------------------------	--	----------------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Sueldos y Salarios	623,878.58	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	72,131.94	
Honorarios Personas Naturales	9,592.00	
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	188,436.02	
Comisiones en Vtas. Promoción y Publicidad	111,563.82	
Combustibles	5,404.67	
Seguros y Reaseguros	1,604.80	
Suministros y Materiales	5,561.80	
Gastos de Viaje	9,005.35	
Agua, luz, Telecomunicaciones	90,552.16	
Impuestos Contribuciones y Otros	15,590.33	
Depreciación Activos Fijos	59,150.59	
Ctas Incobrables	1,154.52	
Intereses y Comisiones Locales	44,555.26	
Otros Gastos de Administración y Ventas	<u>240,550.50</u>	
		1,478,732.34

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos por Inversión	849.28	
Utilidad en Vta. Activos Fijos	90.66	
Diferencias de Caja	<u>1,632.24</u>	
		2,572.18

(-) EGRESOS NO OPERACIONALES

Pérdida en Venta de Activos Fijos	<u>1,273.35</u>	
		1,273.35

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		141,881.13
--	--	-------------------

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2000 - DICIEMBRE 2001

	SALDO	SALDO	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS	AL	AL		
ACTIVOS CORRIENTES	31/12/2001	31/12/2000		
CAJA	24,424.86	6,459.85	17,964.81	
BANCOS	203,145.44	61,836.70	141,308.74	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	56,478.43	56,007.85	470.58	
CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS	1,694.05	9,657.94		7,963.89
ANTICIPOS A PROVEEDORES	27,612.58	13,429.58	14,183.00	
INVENTARIOS	19,624.48	32,545.13		12,920.65
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31,720.14	3,863.80	27,856.34	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	883.81	-883.81	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	364,699.78	184,684.66	200,899.66	20,884.54
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS	601,305.12	421,401.55	179,903.57	
DEPRECIACION ACUM. ACTIV. FIJOS	-159,686.76	-103,560.95		56,125.81
GARANTIAS ENTREGADAS	4,191.46	4,191.46		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	445,809.82	322,032.06	179,903.57	56,125.81
TOTAL ACTIVOS	810,509.60	506,716.72	380,803.23	77,010.35
			303,792.88	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
PROVEEDORES	284,518.78	158,691.86	125,826.92	
REMUNERACIONES POR PAGAR	63,918.26	16,145.34	47,772.92	
OBLIGACIONES SOCIALES	3,285.16	2,760.68	524.48	
IMPUESTOS POR PAGAR	73,846.79	28,469.63	45,177.16	
OTRAS CTAS. POR PAGAR	-	1,919.44		1,919.44
ANTICIPO DE CLIENTES	8,861.80	111.41	8,750.39	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	434,230.79	208,098.36	228,051.87	1,919.44
PASIVOS LARGO PLAZO				
CTAS. POR PAGAR ACCIONISTAS L/P	48,791.77	56,937.32		8,145.55
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	48,791.77	56,937.32	228,051.87	8,145.55
TOTAL PASIVOS	483,022.56	265,035.68		
PATRIMONIO				
CAPITAL	800.00	800.00		
RESERVA LEGAL	856.88	856.88		
RESERVA FACULTATIVA	208.62	208.62		
RESERVA DE CAPITAL	163,874.96	163,874.96		
UTILIDADES RETENIDAS	20,065.25	20,065.25		
RESULTADO DEL EJERCICIO	141,681.33	55,875.33	85,806.00	
TOTAL PATRIMONIO	327,487.04	241,681.04	85,806.00	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	810,509.60	506,716.72	313,857.87	10,064.99
			303,792.88	

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	200.00	600.00	856.88	208.61	163,874.96	20,065.25	55,875.34	241,681.04
AUMENTO DE CAPITAL SEGÚN REG. 25051	600.00	-600.00						0.00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES 2000							-8,381.30	-8,381.30
25% IMPUESTO A LA RENTA 2000							-11,873.51	-11,873.51
DIVIDENDOS ACCIONISTAS							-35,620.52	-35,620.52
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO ANTES DEL 15% PARTICP. TRAB. E IMP RTA.							141,681.33	141,681.33
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001	800.00	0.00	856.88	208.61	163,874.96	20,065.25	141,681.34	327,487.04

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	3,118,686.98	
Efectivo Pagado a Proveedores	-1,366,904.20	
Efectivo Pagado a Empleados	-568,141.77	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-722,416.71	
Efectivo . Pagado por Oligac. Sociales	-71,607.46	
Efectivo Generado por Operación		389,616.84

Efectivo Recibido por Impuestos	17,320.82	
Efectivo Recibido por Otras Ctas. por Cobrar	883.81	
Efectivo Pagado por Otras Ctas. Por Pagar	-1,919.44	
Efectivo Recibido por Otros Ingresos no Operacionales	2,481.52	
Efectiv. Pagado Por Imp. Rta /2000	-11,873.51	
Efectiv. Pag. Por 15% Partic. Trabajadores /2000	-8,381.30	-1,488.10
Efectivo Generado por Actividades de Operación		388,128.74

ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo Pagado por Compras Act. Fijos	-185,611.04	
Efectivo Recibido por Vta. Activ. Fijos	5,707.47	
Efectivo generado por Actividades de Inversión		-179,903.57

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado por Ctas con Accionistas	-8,145.55	
Efectivo Pagado por Dividendos Accionistas	-35,620.52	-43,766.07

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO

Pérdida en Vta. de Activos Fijos	-1,273.35	
Utilidad en Vta. de Activos Fijos	90.66	
Depreciación Vta. Activos Fijos	-3,024.78	
Por Ctas. Incobrables	-978.08	-5,185.55

AUMENTO DE EFECTIVO

Efectivo al 31-12-2000		159,273.55
EFFECTIVO AL 31-12-2001		68,296.55
		227,570.10

COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A
CONCILIACION DE LA UTILIDAD
AL 31-12-2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio Antes del 15% P.T. e Impuesto a la Rta.	141,681.33
--	-------------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO

Depreciación Activos fijos	59,150.59	
Pérdida en Vta. De Activos Fijos	1,273.35	
Utilidad en Vta. De Activos Fijos	-90.66	
Por Ctas. Incobrables	978.08	<u>61,311.36</u>
Efectivo Generado en Operación		202,992.69

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Cuentas por Cobrar Clientes	-647.02	
(+) Provisión Ctas. Incobrables	176.44	
(+) Ctas. Por Cobrar Empleados	7,963.89	
(-) Anticipo a Proveedores	-14,183.00	
(+) Inventarios	12,920.65	
(-) Anticipo Impuestos	-27,856.34	
(+) Otras Ctas. Por cobrar	883.81	
(+) Proveedores	125,826.92	
(+) Remuneraciones por Pagar	47,772.92	
(+) Obligaciones Sociales por Pagar	524.48	
(+) Impuestos Por Pagar	45,177.16	
(-) Otras Ctas. Por cobrar	-1,919.44	
(+) Anticipo de Clientes	8,750.39	
Impuesto a la Renta 2000	-11,873.51	
15% Participación Empleados 2000	-8,381.30	<u>185,136.05</u>
Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Operación		388,128.74

"COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A** fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 6 de septiembre del 2000 ante el Notario Vigésimo Tercero de Quito Dr. Roberto Arregui Solano y según resolución # 07077 de la Superintendencia de Compañías del 27 de marzo de 1998, cambia la denominación social de compañía **COMERCIAL ESPADELI S.A.** por la de **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A.** Su objetivo social es dedicarse a la importación, exportación y distribución de toda clase de conservas, alimentos, anlatados, licores de varias marcas tipo y calidades, cervezas, vinos. A la distribución, venta y comercialización de embutidos en general, bebidas gaseosas nacionales y extranjeras. A la distribución de productos alimenticios y conservas de toda clase, a la venta y distribución de alimentos elaborados y semielaborados industrializados, tanto al por mayor como al detal, así como al negocio del Delicatessen.

Mediante Escritura ante la Notaria Décimo segunda del Cantón Quito, **COMERCIAL EL ESPAÑOL COMIDELI S.A.** procedió a realizar aumento de capital y reforma de Estatutos el 17 de enero del 2001..

Tributariamente se Identifica con el R.U.C. N°. 1791305264001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC – 17 al 31 de Marzo del 2000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 20 Numeral 6. Para el año 2002.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software (a)	33% anual

(a) La Empresa aplicó para el Ejercicio 2.001 el 20%

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

“Art. 38.- Tarifa para sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja General	20,054.66	
Fondo de Caja Oficinas	3,512.00	
Fondo de Caja de Locales	<u>858.00</u>	24,424.66

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Produbanco Cta. Cte N°. 06-04671-1	<u>203,145.44</u>	203,145.44
------------------------------------	-------------------	------------

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Cientes -Oficinas y Locales	(a)	10,962.93	
Cheques Protestados	(b)	488.54	
Tarjetas de Crédito por Cobrar	(c)	45,893.48	
Provisión Cuentas por Cobrar		<u>-866.52</u>	56,478.43

(a) Incluye:

OFI. Anticipo de Clientes	2,463.85	
JLM. Anticipo de Clientes	1,862.65	
AMZ. Anticipo de Clientes	3,905.68	
QUI. Anticipo de Clientes	1,156.32	
BOS. Anticipo de Clientes	323.80	
AME. Anticipo de Clientes	12.00	
MALL. Anticipo de Clientes	1,160.34	
BANK. Anticipo de Clientes	<u>78.29</u>	10,962.93

(b) Incluye:

AMZ. Ch. Protestados	343.38	
QUI. Ch. Protestados	<u>145.16</u>	488.54

(c) Incluye:

Diners Club	33,469.10	
Visa Filancard	4,773.90	
American Express	3,425.95	
Mastercard	4,177.93	
Maestro	<u>46.60</u>	45,893.48

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**Incluye:**

Cuentas Por Cobrar Empleados	565.88	
Ctas. Por Cobrar Diferencias de Caja	<u>1,128.17</u>	1,694.05

NOTA 7.- ANTICIPOS A PROVEEDORES**Incluye:**

Anticipo Proveedores	<u>27,612.58</u>	27,612.58
----------------------	------------------	-----------

NOTA 8.- INVENTARIOS**Incluye:**

Inventario Total de Productos	<u>19,624.48</u>	19,624.48
-------------------------------	------------------	-----------

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Anticipo Impuesto a la Rta. 1%	6,631.21	
Impuesto Unico del 5%	42.49	
Anticipo Impuesto 2 Cuotas Julio/Sept.	2,072.96	
I.V.A. Por Cobrar	<u>22,973.48</u>	31,720.14

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS**Incluye:**

(ANEXO)

NOTA 11.- GARANTIAS ENTREGADAS**Incluye:**

Garantía Arriendo Oficinas	424.96	
Garantía Arriendo Banco Park	1,300.00	
Garantía Arriendo Los Ceibos	2,446.50	
Garantía Arriendo Data Fast	<u>20.00</u>	4,191.46

NOTA 12.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Compras Bodega Central	184,130.73	
Proveedores Compras de Locales	33,840.11	
Proveedores Activos y Servicios	<u>66,547.94</u>	284,518.78

NOTA 13.- REMUNERACIONES POR PAGAR

Incluye:

Sueldos Por Pagar	63,532.00	
Décimo Tercer Sueldo	104.44	
Provisión Bonificación Desahucio	264.26	
Décimo Cuarto Sueldo	<u>17.56</u>	63,918.26

NOTA 14.- Obligaciones Sociales por Pagar

Incluye:

Aportes Personales y Patronales	2,844.88	
Fondos de Reserva	<u>440.28</u>	3,285.16

NOTA 15.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

I.V.A. Por Pagar	59,299.87	
Retenciones del I.V.A.	4,927.97	
Retenciones en la Fuente por Pagar	<u>9,418.95</u>	73,646.79

NOTA 16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Incluye:

OFICINAS Anticipo de Clientes	2,180.00	
JLM. Anticipo de Clientes	5,300.48	
AMZ. Anticipo de Clientes	188.61	
QUI. Anticipo de Clientes	309.62	
AME Anticipo de Clientes	718.67	
BOS Anticipo de Clientes	61.20	
MALL Anticipo de Clientes	89.11	
CEI. Anticipo de Clientes	<u>14.11</u>	8,861.80

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS L/P.**Incluye:****ACCIONISTAS:**

Delicatessen El Español	11,945.77	
Comdelicatessen El Español	8,465.20	
El Español Quicentro	7,950.13	
Robert Osorio	10,915.50	
Especialidades El Español	5,368.83	
	<u>4,146.34</u>	48,791.77

NOTA 18.- CAPITAL**Incluye:**

Capital Social	<u>800.00</u>	800.00
----------------	---------------	--------

NOTA 19.- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	856.88	
Reserva Facultativa	<u>208.62</u>	1,065.50

NOTA 20.- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

Reserva Revalorización Patrimonio	5,635.56	
Reexpresión Monetaria	<u>158,239.40</u>	163,874.96

NOTA 21.- UTILIDADES RETENIDAS**Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>20,065.25</u>	20,065.25
----------------------	------------------	-----------

NOTA 22.- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio	<u>141,681.33</u>	141,681.33
------------------------	-------------------	------------

NOTA 23.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 339, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (26 de Abril del 2002) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.