

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

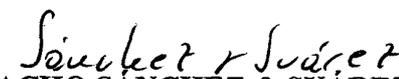
A la Junta General de Socios

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CÍA. LTDA..**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 3 al 7, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados por la Compañía como auditores en fecha posterior al cierre de los ejercicios de los años 2001 y 2000, no observamos los inventarios físicos de inventarios constituidos por productos terminados (licores en varias presentaciones) valorados en esas fechas en US\$ 179,799 en el 2001 y US\$. 353,736 en el 2000 y debido a la naturaleza de los registros contables y controles internos no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los importes de inventarios y del costo de ventas a esa fecha.
4. A la fecha de este informe no pudimos obtener respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a institución bancaria, cuyo saldo según registros contables al 31 de diciembre del 2001 presenta sobregiro por US\$ 946. Adicionalmente los procedimientos de control interno contable implementados por la Compañía y la naturaleza de los registros contables no nos ha permitido satisfacernos de la integridad y consecuente razonabilidad de los saldos de las cuentas caja general y bancos presentados en los estados financieros que se adjuntan al 31 de diciembre del 2001.
5. Al 31 de diciembre del 2001, debido a lo inadecuado de los procedimientos de control interno y naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar diferencia por US\$ 105,167 entre los consumos de productos terminados y las unidades vendidas. Por lo tanto no pudimos satisfacernos sobre la razonabilidad de las ventas al 31 de diciembre del 2001.

6. Al cierre de los ejercicios de los años 2001 y 2000, la Compañía registró gastos de sueldos y salarios por US\$.11,200, comisiones en ventas por US\$. 15,241 y atenciones sociales por US\$. 10,400 correspondientes al año 2000 y gastos sueldos y salarios por US\$. 13,870, gastos de representación por US\$. 36,247 y gastos por comisión US\$. 24,164, correspondientes al año 2001 sin que exista documentación soporte, y debido a la naturaleza de los registros contables y control interno, no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de estas transacciones realizadas en esta fecha.
7. Al 31 diciembre del 2000, la Compañía realizó cancelaciones a proveedores del exterior por US\$. 335,181, de los cuales no se nos proporcionó la respectiva documentación soporte, que sustente estos desembolsos y debido a la naturaleza de los registros contables y control interno, no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de las transacciones realizadas y saldos presentados en los estados financieros a esa fecha.
8. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía aplicó corrección monetaria a la cuenta préstamos de socios (nota 8), cuyo efecto, fue de aumentar los pasivos con socios en US\$. 122.075, disminuir el patrimonio en US\$. 74,329 y el resultado del ejercicio en US\$. 47,746. En adición a esa misma fecha se realizó ajuste deudor a esta cuenta por US\$. 525,000, sin que exista documentación sustentatoria que soporte dicha transacción.
9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones indicadas en los párrafos del 3 al 7, y debido a la importancia de los asuntos mencionados en el párrafo 8, los estados financieros antes mencionados no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
10. Como se revelan en las notas 8 y 12, la Compañía mantiene transacciones importantes de venta y financiamiento con socios y compañías relacionadas.

11. Durante el año 2001, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes de las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización. No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones, baja cotización del precio del petróleo, atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica y dificultades en la ejecución del oleoducto de crudos pesados. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los organismos internacionales de crédito, control del gasto público e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
12. Como se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la Compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17.

  
**DESPACHO SANCHEZ & SUÁREZ, C.L.**  
SC-RNAE-2 No. 373

  
**Felipe Sánchez**  
Representante Legal

Mayo 7 del 2002  
Quito - Ecuador

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		(Dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		58,123	12,721
Cuentas por cobrar	3	119,985	10,452
Inventarios	4	<u>179,799</u>	<u>353,736</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>357,907</u>	<u>376,909</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos fijos, netos	5	<u>7,212</u>	<u>10,145</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>365,119</u>	<u>387,054</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios		946	
Cuentas por pagar	6	89,153	224,202
Gastos acumulados por pagar	7	<u>9,975</u>	<u>9,975</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>100,074</u>	<u>234,177</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>			
Cuentas por pagar	8	<u>391,134</u>	<u>17,479</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>491,208</u>	<u>251,656</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>			
Capital social	9	400	400
Aporte para futuras capitalizaciones		2,000	2,000
Reserva de capital		46,650	46,650
Resultados acumulados		( 175,139)	<u>86,348</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		( 126,089)	<u>135,398</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<u>365,119</u>	<u>387,054</u>

Ver notas a los estados financieros

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		(Dólares)	
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas netas	11	1,208,220	670,631
Resultado por exposición a la inflación - REI	10		4,943
Otros ingresos		<u>                    </u>	<u>          99</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,208,220</u>	<u>675,673</u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>			
Costo de ventas		1,313,386	549,555
Gastos de venta y administración		146,783	62,158
Gastos financieros		<u>1,871</u>	<u>                    </u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,462,040</u>	<u>611,713</u>
<b>(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		( 253,820)	63,960
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	7	<u>                    </u>	( 9,594)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			54,366
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>                    </u>	( 5,924)
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>		<u>( 253,820)</u>	<u>48,442</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLOS VERA MENESES CAVEIMPORT CIA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<b>2000</b>						
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva por revalorización del patrimonio	Reserva de Capital	Reexpresión monetaria	Resultados acumulados	TOTAL
	..... Expresado en dólares .....						
Saldo al 1 de enero del 2000	400	2,000	1,300		55,968	23,093	82,761
Efectos de la aplicación Nec No. 17			3,328		( 13,946 )	14,813	4,195
Transferencias			( 4,628 )	46,650	( 42,022 )		
Resultado del ejercicio						48,442	48,442
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>400</b>	<b>2,000</b>		<b>46,650</b>		<b>86,348</b>	<b>135,398</b>
	<b>2001</b>						
Pérdida del ejercicio						( 253,820 )	( 253,820 )
Cancelación de impuesto a la renta año 2000						( 7,667 )	( 7,667 )
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>400</b>	<b>2,000</b>		<b>46,650</b>		<b>( 175,139 )</b>	<b>( 126,089 )</b>

Ver notas a los estados financieros

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,098,687	670,631
Efectivo pagado a empleados y proveedores	( 1,424,221)	( 378,380)
Intereses ganados y otros ingresos		99
Intereses pagados y otros gastos	( 1,871)	_____
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	( 327,405)	292,350
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos fijos	( 1,794)	( 83)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	( 1,794)	( 83)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aumento en sobregiro bancario	946	
Préstamos recibidos de socios	373,655	269,849
Cancelaciones de préstamos a socios	_____	( 551,482)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	374,601	( 281,633)
Aumento neto del efectivo	45,402	10,634
Efectivo al inicio del período	12,721	2,087
Efectivo al final del período	58,123	12,721

Ver notas a los estados financieros

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>	( 253,820)	48,442
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cancelación de impuesto a la renta	( 7,667)	
Depreciaciones	4,727	4,138
Resultado por exposición a la inflación - REI		( 4,943)
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	( 109,533)	6,314
Inventarios	173,937	7,742
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	( 135,049)	220,682
Gastos acumulados por pagar	<u>                    </u>	<u>9,975</u>
Total ajuste	<u>( 73,585)</u>	<u>292,350</u>
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 327,405)</u>	<u>292,340</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**CARLOS VERA MENESES CAVEMIMPORT CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**CARLOS VERA MENESES IMPORTADORA CAVEMIMPORT CIA. LTDA.** Es una Compañía establecida en la ciudad de Quito y constituida el 6 de marzo de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo del mismo año. Su actividad principal es importación y comercialización de bebidas alcohólicas y demás productos relacionados y derivados del alcohol. Las ventas que realiza la Compañía se efectúan únicamente en el mercado nacional, de las cuales la compañía Supermercado La Favorita C. A. (Supermaxi) representan el 100% de las ventas totales.

**Base de Presentación.**- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de Sucres a Dólares de los E.U.A., moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 son reportados en Dólares de los E.U.A..

Aunque las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren información financiera comparativa, los estados financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda de reporte ocurrida en marzo del año 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC No. 17 no obliga a realizar ajuste alguno sobre períodos anteriores.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía no establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en razón de que su recuperación es inmediata.

**Inventarios.**- Están registrados al costo el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

Los inventarios considerados en mal estado se cargan a resultados en el período en que son identificados.

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos Fijos.- Están registrados al costo de adquisición corregido monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a US dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por US\$ 1,00. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%

Beneficios sociales.- Son reconocidos en resultados bajo la base del efectivo, y a criterio de la Administración cualquier ajuste a la provisión anual no sería significativo.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por venta de productos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

Reserva para jubilación patronal.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía. Al 31 de diciembre del 2000, los estados financieros no incluyen provisión por este concepto debido a que la administración considera que por el reducido número de empleados y poca antigüedad cualquier ajuste por esta provisión no sería significativo.

Reserva de capital.- La constituye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o socios.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores en las utilidades, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Transacciones en moneda extranjera.- Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fue llevado a los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

## 2. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A.

Fue realizada de acuerdo con NEC No. 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000. para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Los procedimientos de ajuste y conversión fueron los siguientes:

- Corrección monetaria: Aplicada para reconocer la inflación, entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 mediante el porcentaje de ajuste de inflación de 32.81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y las cuentas utilidades retenidas o déficit acumulado, fueron registrados en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI", el efecto de otras cuentas patrimoniales fue registrado en la cuenta de patrimonio "Reserva de Capital".
- Índice especial de corrección de brecha: Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio basándose en la variación porcentual, del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior, hasta el 31 de diciembre de 1999 cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" y el correspondiente ajuste por el índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000 fue registrado en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI".

De acuerdo con Resolución No. 01.Q-ICI.001 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R.O. No. 294 del 28 de marzo del 2001, fue emitido el Reglamento para Convertir de sucres a dólares de los E.U.A. los estados financieros al 31 de diciembre de 1999, únicamente para propósitos de presentación de los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo del año 2000. El procedimiento para la referida conversión fue el establecido en la NEC No. 17, por el cual los saldos al 31 de diciembre de 1999 son ajustados por brecha y aplicada una tasa de cambio de S/.19.525,89 por US\$. 1.00, para obtener los saldos en dólares de los E.U.A. de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999.

Debido a que los estados financieros al 31 de diciembre del 2000, fueron presentados en fecha anterior a la citada Resolución de Superintendencia de Compañías, los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 fueron convertidos de sucres a dólares de los E.U.A. aplicado a las partidas monetarias del balance general la tasa de cambio de S/. 20.000 por US\$. 1.00 y las partidas monetarias y patrimonio la tasa de cambio S/.

**2. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A. (Continuación)**

25.000 por US\$. 1.00, procedimiento utilizado para la presentación de los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo del año 2000.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001 y 2000:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Crédito fiscal	101,435	2,875
Retenciones al IVA y en la fuente	14,506	7,363
Impuesto a la circulación de capitales - ICC	210	210
Anticipo de Impuestos a la Renta	<u>3,834</u>	<u>4</u>
Total	<u>119,985</u>	<u>10,452</u>

**4. INVENTARIOS**

AL 31 de diciembre del 2001 y 2000, los inventarios, están constituidos únicamente por productos terminados (licores en varias presentaciones).

**5. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Un detalle y movimiento de los activos fijos y su depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000, es como sigue:

	..... MOVIMIENTO.....		
	2001		
	Saldos ajustados 01/01/2000 (nota 2)	Adiciones y/o Trans- ferencias	Saldos al 31/12/2000
	..... (Dólares). .....		
Vehículos	22,920		22,920
Equipo de oficina	291	1,596	1,887
Muebles y enseres	<u>562</u>	<u>198</u>	<u>760</u>
Subtotal	23,773	1,794	25,567
Depreciación acumulada	( <u>13,628</u> )	( <u>4,727</u> )	( <u>18,355</u> )
Total	<u>10,145</u>	<u>2,933</u>	<u>7,212</u>

5. **ACTIVOS FIJOS, NETO** (Continuación)

..... MOVIMIENTO.....  
2000

	<u>Saldos ajustados 01/01/2000</u>	<u>Adiciones y/o Trans- ferencias</u>	<u>Aplicación NEC No 17 (Nota 10)</u>	<u>Saldos al 31/12/2000</u>
..... (Dólares). .....				
Vehículos	12,474	0	10,446	22,920
Muebles y enseres	260	83	219	562
Equipo de oficina	<u>155</u>	<u>0</u>	<u>136</u>	<u>291</u>
Subtotal	12,889	83	10,801	23,773
Depreciación acumulada	( <u>5,655</u> )	( <u>4,138</u> )	( <u>3,835</u> )	( <u>13,628</u> )
Total	<u>7,234</u>	( <u>4,055</u> )	<u>6,966</u>	<u>10,145</u>

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001 y 2000, se resume como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
(Dólares)		
Varios proveedores	2,210	212,037
Impuestos fiscales (Incluye US\$. 324 de impuesto a la renta)	<u>86,943</u>	<u>12,165</u>
Total	<u>89,153</u>	<u>224,202</u>

7. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2001, los gastos acumulados por pagar están constituidos únicamente por la provisión del 15% de participación de trabajadores en las utilidades, correspondientes a este beneficio social no pagado en el año 2000.

## 8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
<b><u>Socios</u></b>		
Sr. Carlos Vera	387,391	16,420
Sra. Nelly Zambrano	<u>3,743</u>	<u>795</u>
Subtotal	391,134	17,215
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>		
Liverzam Cía. Ltda.		231
Flores de Mónica Cía. Ltda.		<u>33</u>
Subtotal		<u>264</u>
Total	<u>391,134</u>	<u>17,479</u>

## 9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social de la Compañía está representado por 10,000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una. A la fecha de emisión de este informe el cambio de la denominación del capital social de sucres a dólares mediante escritura pública, de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías, está pendiente de realizarse.

## 10. EFFECTOS CONTABLES DE LA NEC No. 17

Al 31 de marzo del 2000, los efectos de la aplicación de la NEC No. 17 fueron los siguientes:

	<u>Resultado por exposición a la inflación</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Total</u>
	..... (Dólares). .....			
Inventarios	( 58,097)		( 66,150)	( 124,247)
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	( 1,835)		( 5,131)	( 6,966)
Préstamos socios	47,746		74,329	122,075
<b>Patrimonio:</b>				
Capital social	117	( 456)	339	
Aportes para futuro aumento de capital	584	( 2,477)	1,893	
Reserva revalorización patrimonio	380	( 395)	15	
Utilidad ejercicio años anteriores	<u>6,162</u>		<u>8,651</u>	<u>14,813</u>
Total cargo (crédito) en cuenta	<u>( 4,943)</u>	<u>( 3,328)</u>	<u>13,946</u>	<u>5,675</u>

**10. EFFECTOS CONTABLES DE LA NEC No. 17 (Continuación)**

De acuerdo con requerimientos de la NEC No. 17, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria son transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales desde su constitución. La Administración considera que de existir posteriores revisiones, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**12. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

La Compañía mantiene transacciones importantes con una compañía relacionada por venta total de productos terminados, así mismo obtiene recursos monetarios para financiamiento proveniente de socios y compañías relacionadas.

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Ventas de productos terminados	1,208,220	201,189
Préstamos de socios	1,319,143	269,849

Estos saldos por pagar que se muestran en la nota 8, de los estados financieros que se adjuntan, se originan en las transacciones antes mencionadas, los mismos que no originan interés y son cancelados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

**13. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 21 de diciembre del 2001, fecha de emisión de este informe no se han producido eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---