

Bolivar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.  
Ciudad.-.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A., al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. 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 los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, Abril 12 del 2.002



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero

Registro N° 1967

Auditor Externo

Registro N° SC-RNAE-229

## DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.

### BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 2.000

CUENTAS	Dic-31 2,001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	947.034,16	419.154,12	529.880,04		126,41	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	8.198,91	60,02	8.138,89		13.560,29	
Bancos	19.327,44	2.381,89	16.945,55		711,43	
Inversiones	245.689,88	164.500,00	81.189,88		49,35	
<b>SUMAN</b>	273.216,23	166.941,91	106.274,32		63,65	
<b>EXIGIBLE</b>						
Documentos por Cobrar	98.847,78	0,00				
Deudores Varios	273.355,22	18.953,55	254.465,32		1.342,57	
Depósitos en Garantía	0,00	72.772,30				
Préstamos a Empleados	8.906,00	8.786,00	120,00		1,36	
Anticipo a Proveedores	4.874,74	873,49	4.001,25		458,07	
Cheques Protestados	0,00	7.726,97				
Menos: Reserva Ctas. Incobrables	-8.592,68	-7.847,39	-745,29		9,49	
<b>SUMAN</b>	377.391,06	101.264,92	276.126,14		272,67	
<b>REALIZABLE</b>						
Inv. Productos Terminados	28.528,39	20.305,09	8.223,30		40,49	
Inv. Envases en Stock	214.605,12	85.341,87	129.263,25		151,46	
Inv. Envases Retornables	107,39	29.241,38		29.133,99		99,63
Inv. Materiales Varios	22.715,30	4.155,16	18.560,14		446,67	
<b>SUMAN</b>	265.956,20	139.043,50	126.912,70		91,27	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Sueldos Anticipados	576,98	0,00				
Impuestos Anticipados	4.044,47	0,00				
Primas de Seguros Anticipados	22.573,19	11.155,80	11.417,39		102,34	
Intereses y Descuentos	264,11	264,11				
Retenciones en la Fuente	3.011,92	483,88	2.528,04		522,45	
<b>SUMAN</b>	30.470,67	11.903,79				
<b>ACTIVO FIJO</b>						
<b>DEPRECIABLE</b>						
Equipos y Herramientas	156,03	156,03				
Menos Deprec. Acum. Equipos y Herram.	-39,37	-8,04	-31,33		389,67	
Equipo Computación	3.440,00	3.440,00				
Menos Deprec. Acum. Equipo Comput.	-1.315,15	-82,16	-1.232,99		1.500,71	
Vehículos Administración	2.280,00	2.280,00				
Menos: Deprec. Vehículos Administrac.	-456,00	0,00				
Vehículos Ventas	348.704,70	320.000,00	28.704,70		8,97	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos Ventas	-133.994,11	-64.097,33	-69.896,78		109,04	
Muebles y Enseres	2.780,44	177,00	2.603,44		1.470,87	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-222,30	-13,82	-208,48		1.508,53	
Bodega Chaullabamba	51.682,24	0,00				
Menos: Deprec. Acum. Bodega Chaull.	0,00	0,00				
Carrocerías	0,00	1.400,00				
Menos Deprec. Acum. Carrocerías	0,00	0				
<b>SUMAN</b>	273.016,48	263.251,88	9.764,60		3,7	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'220.050,64</b>	<b>682.405,80</b>	<b>537.644,84</b>		<b>78,78</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000**

CUENTAS	Dic-31	Dic-31	VARIACIONES		PORCENTAJES	
	2.001	2.000	Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<b>PASIVO</b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Sobregiros ocasionales	81.397,22	50.049,06	31.348,16		62,83	
Cuentas por Pagar	28.843,01	53.675,82		24.832,81		46,26
Impuestos a la Renta	579,04	8.280,08		7.681,04		92,98
Provisiones Prest. Sociales	19.302,97	26.327,60		7.024,63		26,68
Obligaciones IESS - Impuestos	0,00	5.172,03				
Participacion de Empleados	0,00	5.830,65				
Proveedores	19.168,22	0,00				
Acreedores Varios	9.922,70	0,00				
SUMAN	159.213,16	149.315,24	9.897,92		51,24	
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Obligaciones por pagar a Largo Plazo	921.289,80	505.655,63	415.633,97		82,19	
SUMAN	921.289,80	505.655,63	415.633,97		82,19	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'080.502,76</b>	<b>654.970,87</b>	<b>425.531,89</b>		<b>64,86</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>						
Capital Social	800,00	200,00	600,00		300,00	
<b><u>RESERVAS</u></b>						
Reserva Legal	4.092,64	0,00				
Reserva Facultativa	22.434,75	0,00				
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Utilidas de Ejercicios Anteriores	0,00	2.454,66				
Utilidades del Ejercicio	112.220,49	24.780,27	87.440,22		352,86	
SUMAN	139.547,88	27.434,93	112.112,95		408,65	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'220.050,64</b>	<b>682.405,80</b>	<b>537.644,84</b>		<b>78,78</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000**

CUENTAS	Diciembre 31 2.001	Diciembre 31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	- %
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
<u>VENTAS</u>	2'630.518,79	1'666.564,00	963.954,79		57,84	
- <u>COSTO DE VENTAS</u>	1'313.192,92	945.988,00	367.204,92		38,81	
UTILIDAD BRUTA	1'317.325,87	720.576,00	596.749,87		82,81	
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Ventas	1'018.998,21	620.058,00	398.938,21		64,33	
Gastos Administrativos	130.529,29	48.195,00	82.334,29		170,83	
Gastos Financieros	55.683,93	19.357,00	36.326,93		187,66	
SUMAN	1'205.209,43	687.610,00	517.599,43		75,27	
UTILIDAD OPERACIONAL	112.116,44	32.966,00	79.150,44		240,09	
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Ingresos	104,05	5.905,00		5.800,95		98,23
- <u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Gastos	0,00	0,00				
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES	112.220,49	38.871,00	73.349,49		188,69	
- 15% Participación Empleados	0,00	5.830,65				
UTILIDAD ANTES DEL IMPTO. A LA RENTA	0,00	33.040,35				
- 25% Impuesto a la Renta	0,00	8.280,08				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	112.220,49	24.760,27	87.440,22		352,86	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revaloriz. de Patrimonio	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.001	2.000
<b><u>Saldos al 31 de Dic./2.001</u></b>									
Capital Social	800,00								
Reserva Legal		402,64							
Reserva Facultativa			22.434,75						
Reserva por Rev. Patrimonio				0,00					
Reserva de Capital					0,00				
Utilidad Ejercicios Anteriores						0,00			
Utilidad del Ejercicio						112.220,49			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001</b>								<b>139.547,88</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>800,00</b>	<b>402,64</b>	<b>22.434,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112.220,49</b>		<b>139.547,88</b>	
<b><u>Saldos al 31 de Dic./2.000</u></b>									
Capital Social	200,00								
Reserva Legal		0,00							
Reserva Facultativa			0,00						
Reserva por Rev. Patrimonio				0,00					
Reserva de Capital					0,00				
Utilidad Ejercicios Anteriores						2.454,66			
Utilidad del Ejercicio						24.780,27			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.000</b>									<b>27.434,93</b>
<b>TOTALES</b>	<b>200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.234,93</b>			<b>27.434,93</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEI 2.001 -2.000**

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.001	DIC. 31 2.000	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES	AUMENTOS	DISMINUCIONES	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	8.186,81	60,02	8.138,89		8.138,89			
Bancos	19.237,44	2.381,89	16.945,55		16.945,55			
Inversiones	245.889,88	164.500,00	81.189,88		81.189,88			
Documentos por Cobrar	98.847,78	0,00	98.847,78		98.847,78			
Deudores Varíos	273.355,22	18.953,55	254.401,67		254.401,67			
Depósitos en Garantía	0,00	72.772,30		72.772,30		72.772,30		
Préstamos a Empleados	8.908,00	8.786,00	120,00		120,00			
Anticipo a Proveedores	4.874,74	873,49	4.001,25		4.001,25			
Cheques Protestados	0,00	7.728,97		7.728,97		7.728,97		
Menos: Reservas Cltas. Incobrables	-8.592,68	-7.847,39	-745,29		-745,29			
Inv. Productos Terminados	28.528,39	20.305,09	8.223,30		8.223,30			
Inv. Envases en Stock	214.605,12	85.341,87	129.263,25		129.263,25			
Inv. Envases Retornables	107,39	29.241,38		29.133,99		29.133,99		
Inv. Materiales Varíos	22.715,30	4.155,16	18.560,14		18.560,14			
Sueldos Anticipados	578,98	0,00	578,98		578,98			
Impuestos Anticipados	4.044,47	0,00	4.044,47		4.044,47			
Primas de Seguros Anticipados	22.573,19	11.155,80	11.417,39		11.417,39			
Intereses y Descuentos	284,11	284,11						
Retenciones en la fuente	3.011,82	483,88	2.528,04		2.528,04			
<b>SUMAN</b>	<b>947.034,16</b>	<b>419.154,12</b>						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Equipos, Vehíc., Muebles y Enseres etc.	409.043,41	327.453,03	81.590,38				81.590,38	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'356.077,57</b>	<b>746.607,15</b>						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Sobregiros Ocasionales	81.397,22	50.049,08		31.348,16		31.348,16		
Cuentas por Pagar	28.843,01	53.675,82	24.832,81		24.832,81			
Impuesto a la Renta	579,04	8.280,08	7.681,04		7.681,04			
Previsión Prest. Sociales	19.302,97	26.327,60	7.024,63		7.024,63			
Obligaciones IESS - Imptos.	0,00	5.172,03	5.172,03		5.172,03			
Participación Empleados	0,00	5.830,65	5.830,65		5.830,65			
Proveedores	18.168,22	0,00		18.168,22		18.168,22		
Acreedores Varíos	9.922,70	0,00		9.922,70		9.922,70		
<b>SUMAN</b>	<b>159.213,16</b>	<b>149.315,24</b>						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Obligaciones por pagar a Largo Plazo	921.289,60	505.655,63		415.633,97				415.633,97
<b>SUMAN</b>	<b>921.289,60</b>	<b>505.655,63</b>						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'080.502,78</b>	<b>654.970,87</b>						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	800,00	200,00		600,00				600,00
Reserva Legal	4.092,64	0,00		4.092,64				4.092,64
Reserva Facultativa	22.434,75	0,00		22.434,75				22.434,75
Reserva de Capital	0,00	0,00						
Deprec. Acum. Activos Fijos	136.026,93	64.201,35		71.825,58				71.825,58
Utilidad Ejercicio Anterior	0,00	2.454,66	2.454,66				2.454,66	
Utilidad del Ejercicio	112.220,49	24.780,27		87.440,22				87.440,22
<b>SUMAN</b>	<b>275.574,81</b>	<b>91.636,28</b>						
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'356.077,57</b>	<b>746.607,15</b>						
<b>SUMAN</b>			<b>772.099,50</b>	<b>772.099,50</b>	<b>688.054,46</b>	<b>170.072,34</b>	<b>84.045,04</b>	<b>602.027,16</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO</b>						<b>517.982,12</b>	<b>517.982,12</b>	
<b>TOTALES</b>					<b>688.054,46</b>	<b>688.054,46</b>	<b>602.027,16</b>	<b>602.027,16</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN**

**NOMBRE:** DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

**CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye el 26 de Octubre de 1.999 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 284 el 9 de noviembre de 1.999, de acuerdo a las leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

**DURACIÓN:** De acuerdo a la escritura pública en referencia el tiempo de duración de la Compañía será de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

**DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay-Ecuador.

**FINALIDADES:** La compañía tendrá por objeto dedicar su actividad a la compra venta, importación, exportación, comercialización y distribución al por mayor y menor de productos de consumo humano, animal e industrial de la rama alimenticia, venta de maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, así como todo tipo de contratos y acuerdos relacionados con la actividad.

**CAPITAL SOCIAL:** La compañía se constituye el 26 de octubre de 1.999 con un capital de veinte millones de sucres (S/. 20'000.000,00) dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

El capital social de la compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>SALDO POR CANCELAR</u>
1.- Dr. Corral Guevara Rafael	S/. 18'000.000,00	S/. 4'500.000,00	S/. 13'500.000,00
2.- Dra. Vazquez Montesinos Paula	S/. 1'000.000,00	S/. 250.000,00	S/. 750.000,00
3.- Dr. Aguilar V. Julio Eduardo	S/. 500.000,00	S/. 125.000,00	S/. 375.000,00
4.- Dr. Dávila Galarza Hernán	S/. 500.000,00	S/. 125.000,00	S/. 375.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 20'000.000,00</b>	<b>S/. 5'000.000,00</b>	<b>S/. 15'000.000,00</b>

El restante 75% del Capital suscrito será pagado a un año plazo a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

El 25 de Enero del 2.000 se procede a transferir la totalidad de las acciones de los socios fundadores de la Compañía BEBAZ S.A. a poder de la empresa PUERTO LLANO COMPAGÑÍA S.A. de conformidad con lo aprobado por la Superintendencia de Compañías, por consiguiente el Capital Social que está íntegramente pagado estaría representado de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>CAPITAL</u> <u>PAGADO</u>
1.- PUERTO LLANO COMPAGÑÍA S.A.	USD \$ 800,00

Fuente: Archivo de la Compañía.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Distribuidora BEBAZ S.A. se constituye el 26 de Octubre de 1.999, con el objeto de dedicar su actividad a la compra venta, importación, exportación, comercialización y distribución al por mayor y menor de productos de consumo humano, animal e industrial de la rama alimenticia etc. y otros actos constantes en la hoja N° 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la compañía en la preparación de los Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables que general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2001

CAJA	\$	8.198,91
BANCOS	\$	19.327,44
INVERSIONES	\$	<u>245.689,88</u>
SUMAN	\$	<u>273.216,23</u>

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

3.3.- CAJA:

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	8.138,91
Caja Chica	\$	<u>60,00</u>
SUMAN	\$	<u>8.198,91</u>

3.4.- BANCOS

Esta cuenta registra el valor de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Internacional	\$	4.610,95
Banco Aserval	\$	30,88
Banco Produbanco 01700036	\$	<u>14.685,61</u>
SUMAN	\$	<u>19.327,44</u>

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes inversiones temporales:

Produbanco	\$	81.189,88
ORION SECURITIES LTD.	\$	<u>164.500,00</u>
SUMAN	\$	<u>245.689,88</u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>	
DEUDORES VARIOS	\$	273.355,22
DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES	\$	98.847,78
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$	8.906,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	4.874,74
MENOS: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 8.592,68</u>
SUMAN	\$	<u>377.391,06</u>

El saldo de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

4.1.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar

Aguas Naturales S. A. Quevedo	\$	81.419,84
Eduardo Iñiguez	\$	23.159,09
Embomachala	\$	65.716,97
Cuenca Bottling Company	\$	<u>103.059,32</u>
SUMAN	\$	<u>273.355,22</u>

4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera por cobrar a Clientes

\$ 98.847,78

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra el préstamo a los siguientes empleados:

Angel Orellana	\$	150,00
Juán Pablo Vintimilla	\$	8.636,00
Olmedo Arias	\$	<u>120,00</u>
SUMAN	\$	<u>8.906,00</u>

**4.4.- ANTICIPO A PROVEEDORES**

Esta cuenta registra el anticipo a los siguientes proveedores:

Mauricio Ortiz	\$	1.587,30
Hercas	\$	257,68
Plastex	\$	2.867,20
Diego Jara	\$	162,56
SUMAN	\$	<u>4.874,74</u>

**4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

Registra la provisión acumulada para Cuentas Incobrables

\$ 8.592,68

**NOTA N° 5 REALIZABLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 28.528,39
ENVASES EN STOCK	\$ 214.605,12
ENVASES RETORNABLES	\$ 107,39
MATERIALES VARIOS	\$ 22.715,30
SUMAN	\$ <u>265.956,20</u>

El inventario de cada una de estas cuentas están valoradas al costo de adquisición y no exceden al valor del mercado.

**NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>
PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 22.573,19
INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 264,11
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 3.011,92
SUELDOS ANTICIPADOS	\$ 576,98
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 4.044,47
SUMAN	\$ <u>30.470,67</u>

El saldo de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

**6.1.- PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS**

**6.2.- INTERESES Y DESCUENTOS**

Estas cuentas registran las primas de Seguros y el financiamiento tomados a Alianza de Seguros S.A.

**6.3.- RETENCIONES EN LA FUENTE**

Esta cuenta registra las retenciones en la fuente del 1% que los clientes lo hacen a la Compañía

\$ 3.011,92

**6.4.- SUELDOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta registra los anticipos de sueldos a:

Damián Mosquera	\$	320,00
Marcia Cedillo	\$	120,00
Ximena Díaz E.	\$	<u>136,98</u>
SUMAN	\$	<u>576,98</u>

**6.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta registra el anticipo del Impuesto a la Renta de la Compañía por el año 2.001.

\$ 4.044,47

**NOTA N° 7 ACTIVO FIJO**

**7.1.- DEPRECIABLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>	
EQUIPO Y HERRAMIENTAS (Neto)	\$	116,66
EQUIPO COMPUTACIÓN (Neto)	\$	2.124,85
VEHÍCULOS ADMINISTRACIÓN(Neto)	\$	1.824,00
VEHÍCULOS VENTAS(Neto)	\$	214.710,59
MUEBLES Y ENSERES(Neto)	\$	2.558,14
BODEGA CHAULLABAMBA(Neto)	\$	<u>51.682,24</u>
SUMAN	\$	<u>273.016,48</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

**NOTA N° 8 PASIVO**

**8.1.- PASIVO CORRIENTE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>	
SOBREGIROS OCASIONALES	\$	81.397,72
CUENTAS POR PAGAR	\$	28.843,01
PROVEEDORES	\$	19.168,22
PROVISIONES PRESTACIONES SOCIALES	\$	19.302,97
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	\$	579,04
ACREEDORES VARIOS	\$	<u>9.922,70</u>
SUMAN	\$	<u>159.213,66</u>

El saldo de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

8.2.- SOBREGIROS OCASIONALES

Esta cuenta registra los sobregiros en los siguientes Bancos:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>
Banco del Austro		\$ 66.983,13
Banco Austrobank		\$ 14.414,09
	SUMAN	<u>\$ 81.397,22</u>

8.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por Pagar:

Seguro Social	\$ 5.721,50	
Reintegro Préstamo IESS	\$ 14,15	
Impuesto IVA	\$ 4.200,95	
Impuesto Retención en la Fuente	\$ 2.347,93	
Retención del IVA	\$ 1.183,21	
Reintegro préstamo compañía	\$ 189,45	
Impuesto a la Renta	\$ 308,82	
Sueldos por pagar (Nómina Dicbre. 2.001)	\$ 14.877,00	
	SUMAN	<u>\$ 28.843,01</u>

8.4.- PROVEEDORES

A continuación se detallan los siguientes proveedores:

PACKARD	\$ 214,78	
TRUCKS PARTS	\$ 1.820,40	
Seguros Alianza	\$ 5.876,00	
Austrobank	\$ 5.367,81	
Cuenca Bottling Company	\$ 5.889,23	
	SUMAN	<u>\$ 19.168,22</u>

8.5.- PROVISIONES PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 4.360,83	
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 438,36	
Décimo Quinto Sueldo	\$ 35,50	
Vacaciones no gozadas	\$ 8.963,05	
Fondos de Reserva	\$ 801,20	
Seguro de Vida	\$ 752,09	
Descuentos Personal	\$ 3.371,35	
Caja ahorros-Servisej	\$ 580,59	
	SUMAN	<u>\$ 19.302,97</u>

8.6.- IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS

Registra el Impuesto a la Renta retenido a los empleados \$ 579,04

**8.7.- ACREEDORES VARIOS**

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Juan Pablo Vintimilla	\$	9.522,33
15% Utilidades Empleados	\$	<u>400,37</u>
SUMAN	\$	<u>9.922,70</u>

**NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>
OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$ <u>921.289,60</u>

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Juan Pablo Vintimilla	\$	27.696,60
Orion Securities Ltd.	\$	200.000,00
Austro Banco	\$	262.546,78
Bank Of America	\$	<u>431.046,22</u>
SUMAN	\$	<u>921.289,60</u>

**NOTA N° 10 PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2001</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
<u>RESERVAS</u>	
RESERVA LEGAL	\$ 4.092,64
RESERVA FACULTATIVA	\$ 22.434,75
<u>RESULTADOS</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ <u>112.220,49</u>
SUMAN	\$ <u>139.547,88</u>

La nómina de socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 112.220,49 que consta en el rubro, es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

**NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO**

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.001		2.000
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>947.034,16</u>	= 5.94	<u>419.154,12</u> = 2.80
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>159.213,16</u>		<u>149.315,24</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1.5 y 2, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante. En el presente caso se observa que el índice tiene un incremento del 112.14% con relación al año 2.000, demostrando una liquidez y solvencia económica muy importante en el capital de trabajo, es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la compañía tendría una capacidad de USD \$ 5.94 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE GARANTIA

	2.001		2.000
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'220.050,64</u>	= 1.12	<u>682.405,80</u> = 1.04
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'080.502,76</u>		<u>654.970,87</u>

Esta razón ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 7.69% con relación al año 2.000, demostrando que no esta dentro del coeficiente aceptable.

11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.001		2.000
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>1'080.502,76</u>	= 7.74	<u>654.970,87</u> = 23,87
<u>PATRIMONIO</u>	<u>139.547,88</u>		<u>27.434,93</u>

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es demasiado bajo con relación al Pasivo.

11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.001		
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>112.220,49 X 100</u>	= 80.41%	<u>24.780,27 X 100</u> = 89.23
<u>PATRIMONIO</u>	<u>139.547,88</u>		<u>27.434,93</u>

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.001 es alrededor del 18 al 20%.

**NOTA N° 12 CONCLUSIONES**

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

\*\*\*\*\*