

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO**

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**

**AÑO 2001**

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 228**



13117

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Señores Socios de DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.:**

- 1. Hemos auditado el balance general de DIPAC - MANTA CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.**
- 2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoria incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.**
- 3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía DIPAC - MANTA CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.**



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.  
SC - RNAE 228  
Reg. Prof. 2196  
Manta, Marzo 25 del 2002.**

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>Dic-31</u></b> <b><u>2000</u></b>	<b><u>Dic-31</u></b> <b><u>2001</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja y Bancos	<b>3</b>	352,898.45	358,266.86
Cuentas por cobrar	<b>4</b>	2,784,756.47	3,413,345.23
Inventario	<b>5</b>	2,937,534.79	3,362,478.24
Pagos anticipados	<b>6</b>	309,499.50	394,654.86
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>6,384,689.21</b>	<b>7,528,745.19</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	<b>7</b>		
Terrenos		56,103.71	0.00
Edificios y Construcciones		62,942.15	0.00
Vehículos		91,397.48	86,406.51
Muebles y Enseres		152,728.86	219,646.08
Instalaciones		387,278.66	387,278.66
Maquinarias y Equipos		726,572.94	141,132.84
Mejoras en Bienes		3,744.68	3,744.68
<b>Total de costo</b>		<b>1,480,768.48</b>	<b>838,208.77</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>(799,640.40)</b>	<b>(387,394.79)</b>
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>681,128.08</b>	<b>450,813.98</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>7,065,817.29</u></b>	<b><u>7,979,559.17</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

		<b><u>NOTAS</u></b>	
		<b><u>Dic-31</u></b>	<b><u>Dic-31</u></b>
		<b>2000</b>	<b>2001</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Instituciones Financieras	<b>8</b>	872,819.18	1,136,646.92
Proveedores del Exterior	<b>9</b>	860,973.31	1,471,850.64
Cuentas por Pagar	<b>10</b>	714,383.52	860,650.71
Instituciones Públicas	<b>11</b>	250,332.72	263,999.57
		<hr/>	<hr/>
Instituciones Financieras Largo Plazo	<b>12</b>	3,174,632.62	2,038,658.21
Reserva Jubilación Patronal	<b>12</b>	41,289.92	59,813.35
Reserva por Bonificación Desahucio	<b>12</b>	23,227.74	21,659.54
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,937,659.01</b>	<b>5,853,278.94</b>
 <b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	<b>13</b>	10,000.00	5,000.00
Reserva Legal		1,723.86	1,723.86
Reserva de Capital	<b>14</b>	1,595,990.29	1,595,990.29
Utilidades No Distribuidas		(914,220.31)	(597,730.27)
Utilidad del Ejercicio		434,664.44	1,121,296.35
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,128,158.28</b>	<b>2,126,280.23</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,065,817.29</u></b>	<b><u>7,979,559.17</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	Dic-31 2000	Dic-31 2001
<b>INGRESOS</b>			
VENTAS NETAS		16,119,030.50	21,050,378.40
COSTO DE VENTAS		(11,987,965.81)	(15,974,883.69)
		<u>4,131,064.69</u>	<u>5,075,494.71</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA			
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Ventas y Administración		(1,904,917.88)	(3,150,734.94)
Indirectos de Planta		(157,254.95)	(284,182.10)
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<u><b>2,068,891.86</b></u>	<u><b>1,640,577.67</b></u>
Otros Egresos		(1,642,713.74)	(586,282.98)
Otros Ingresos		1,164,628.92	67,001.66
Gastos No Operacionales		(1,156,142.60)	0.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><b>434,664.44</b></u>	<u><b>1,121,296.35</b></u>
(-) Amortización Años Anteriores		(108,666.10)	(280,324.09)
(-) 15% Participación Trabajadores		(48,899.75)	(126,145.84)
<b>Utilidad Gravable</b>		<u><b>277,098.59</b></u>	<u><b>714,826.42</b></u>
(-) Reinversión y Capitalización de Utilidad		-	(450,000.00)
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>		<u><b>277,098.59</b></u>	<u><b>264,826.42</b></u>
(-)Impuesto a la Renta		(69,274.65)	(133,706.61)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><b>207,823.94</b></u>	<u><b>131,119.82</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades No Distribuidas</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>
Saldos al 1 de enero del 2001	10,000.00	1,723.86	1,595,990.29	(914,220.31)	434,664.44
<b>Cambios efectuados:</b>					
Part. Trab. e I. Renta	-	-	-	-	(118,174.40)
Escisión de Aportes	(5,000.00)	-	-	-	-
Transferencias y Ajustes	-	-	-	316,490.04	(316,490.04)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	1,121,296.35
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>5,000.00</b>	<b>1,723.86</b>	<b>1,595,990.29</b>	<b>(597,730.27)</b>	<b>1,121,296.35</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	1,121,296.35
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Otras Provisiones</i>	18,053.63
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	108,257.11
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	-646,642.39
<i>Aumento en Inventarios</i>	-424,943.45
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	-85,155.36
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	770,811.37
<i>Aumento en Obligaciones Corto Plazo</i>	263,827.74
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	16,955.23
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>1,142,460.23</u></u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	-267,851.12
<i>Bajas de Activos Fijos por Escisión</i>	910,410.83
<i>Escisión de Capital</i>	-5,000.00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><u>637,559.71</u></u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<i>Disminución de Obligaciones a Largo Plazo</i>	-1,135,974.41
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><u>-1,135,974.41</u></u>
<b>INCREMENTO DEL EFECTIVO</b>	5,368.41
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	352,898.45
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>358,266.86</u></u>

**Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.**

**COMPAÑIA DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*DIPAC - MANTA CÍA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador el 18 de Febrero de 1978, y su actividad principal es la distribución de productos de acero y hierro.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACION**

*Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.*

### 3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>	
<b>Caja General</b>		<b>3,017.35</b>
Caja	3,017.35	
<b>Bancos (a)</b>		<b>162,494.53</b>
Banco Producción Cta. Cte. #110503004	16,015.88	
Banco Bolivariano #114404 Depósitos Gye.	30,735.87	
Banco Internacional Cta. #110509003	74,304.26	
Banco del Pacífico #435947-7	9,926.40	
Banco Bolivariano Cta. Cte. #110501008	-12,568.42	
Banco del Pichincha Cta. Cte. #110501005	17,576.72	
Pacific National Bank Cta. Cte. #110601010	65.69	
Produbank #005351	1,510.19	
Sunbank #0285-001018087	24,927.94	
<b>Inversiones Temporales</b>		<b>192,754.88</b>
Depósitos en Tránsito	188,040.23	
Inversiones Retenidas	4,714.65	
<b>TOTAL</b>		<b>358,266.76</b>

a) Comprende Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional y en el extranjero.

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cuentas por Cobrar (clientes)</i>	1,807,316.99
<i>Reserva para Cuentas Incobrables (a)</i>	(39,306.57)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>1,768,010.42</b>
<i>Préstamos al Personal</i>	59,049.80
<i>Cartera Vencida</i>	25,655.42
<i>Deudores Varios</i>	379,015.57
<i>Anticipo a Proveedores</i>	1,141,139.76
<i>Cheques Protestados</i>	40,474.26
<b>TOTAL</b>	<b>3,413,345.23</b>

a) La empresa ha provisionado durante el año 2001 la cantidad de US\$ 18,053.63 para cubrir pérdidas por cuentas incobrables..

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 presenta un saldo de US\$ 3,362,478.24, que comprende las existencias en bodega de diferentes materiales de hierro y acero para la construcción y de mercadería en tránsito. Los Inventarios se encuentran valorados al costo y las importaciones se liquidan de conformidad con la llegada de las mismas.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>En Bodegas</i>	3,278,136.81
<i>En Tránsito</i>	84,341.43
<b>TOTAL</b>	<b>3,362,478.24</b>

## 6. GASTOS ANTICIPADOS

*Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Seguros Anticipados</i>	<i>7,357.43</i>
<i>Impuestos Anticipados</i>	<i>5,937.32</i>
<i>Arriendos Anticipados</i>	<i>2,659.71</i>
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	<i>259,093.53</i>
<i>Impuestos Retenidos y Anticipos</i>	<i>119,606.87</i>
<b>TOTAL</b>	<b>394,654.86</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS

*Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de distribución de productos de acero y hierro.*

*Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.*

*La empresa ha transferido a la compañía Creaciones Megadventure S.A. mediante escritura de escisión con fecha 2 de Julio del 2001 otorgada por el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Titular Décimo Sexto del cantón Guayaquil y autorizada por la Superintendencia de Compañía, parte de sus activos fijos comprendidos en las cuentas de terrenos, edificios, y maquinarias y equipos conforme se demuestra en los cuadros anexos de los activos fijos.*

*(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001)*

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incremento	Deducciones / Amortizaciones	Saldo al 31/12/01
Terrenos	56,103.71		56,103.71	-
Edificios y Construc.	62,942.15		62,942.15	-
Instalaciones	387,278.66	-	-	387,278.66
Maquinaria y Equipo	726,572.94	168,435.06	753,875.16	141,132.84
Muebles y Enseres	152,728.86	77,486.24	10,569.02	219,646.08
Mejoras en Bienes	3,744.68	-	-	3,744.68
Vehículos	91,397.48	21,929.82	26,920.79	86,406.51
<b>COSTO TOTAL</b>	<b>1,480,768.48</b>	<b>267,851.12</b>	<b>910,410.83</b>	<b>838,208.77</b>

**MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES**

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incremento	Deducciones	Saldo al 31/12/01	% DEPREC.
Edificios	(15,735.46)	(3,813.61)	19,549.07	-	5
Instalaciones	(191,069.94)	(32,847.55)	-	(223,917.49)	10
Maquinaria y Equipo	(440,215.13)	(36,319.94)	476,535.07	-	10
Muebles y Enseres	(83,373.84)	(30,033.14)	-	(113,406.98)	10
Vehículos	(69,246.03)	(7,745.08)	26,920.79	(50,070.32)	20
<b>TOTAL DEPREC. ACUM.</b>	<b>(799,640.40)</b>	<b>(110,759.32)</b>	<b>523,004.93</b>	<b>(387,394.79)</b>	
<b>ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>681,128.08</b>			<b>450,813.98</b>	

## 8. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2001 están constituidas por préstamos otorgados en divisas extranjeras por instituciones financieras, con vencimiento a períodos menores de un año, las cuales devengan el interés bancario prevaleciente en el mercado. Los saldos a esa fecha son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Securities Ltd.	240,000.00
Banco Bolivariano	896,646.92
<b>TOTAL</b>	<b>1,136,646.92</b>

## 9. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2001 a Varios Proveedores del Exterior por importación de materiales.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Conarco	29,059.60
Sidor	1,131,798.25
Manuchar	67,934.54
SiderPerú	2,494.50
Acerinox	95,638.74
Mercadex	144,924.91
<b>TOTAL</b>	<b>1,471,850.54</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de proveedores locales de materia prima, materiales y servicios en general, y de pagos anticipados de clientes, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Proveedores Locales</i>	173,946.23
<i>Pagos Pendientes</i>	85,042.18
<i>Acreedores Varios</i>	368,992.29
<i>Anticipos de Clientes</i>	232,670.01
<b>TOTAL</b>	<b>860,650.71</b>

## 11. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Remuneraciones por Pagar</i>	8,155.86
<i>IESS - Aportes y Retenciones</i>	7,188.75
<i>Beneficios Sociales</i>	7,116.80
<i>Impuestos por Pagar</i>	222,276.09
<i>Impuesto a la Renta Personal</i>	919.87
<i>Intereses por Pagar</i>	18,342.20
<b>TOTAL</b>	<b>263,999.57</b>

## 12. PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2001 de los Créditos Bancarios realizados por la empresa con plazos mayor a un año y de las Provisiones de la compañía para cumplir con sus obligaciones laborales de conformidad con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, basado en Cálculo Actuarial efectuado a esa fecha.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<b>Obligaciones Bancarias</b>	
<i>Guarranty Trust Bank Limited</i>	300,000.00
<i>Securities Ltd.</i>	645,000.00
<i>Banco Bolivariano</i>	1,093,658.21
<b>Total</b>	<b>2,038,658.21</b>
<b>Provisiones Patronales</b>	
<i>Jubilación Patronal - Provisión</i>	59,813.35
<i>Reserva para Desahucio</i>	21,659.54
<b>Total</b>	<b>81,472.89</b>
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2,120,131.10</b>

## 13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 125,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una. La empresa escindió su capital social mediante acto societario autorizado por la Superintendencia de Compañía y que fuera elevado a escritura pública el 2 de Julio del 2001 ante el Notario Décimo Sexto, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, del cantón Guayaquil.

#### **14. RESERVA DE CAPITAL**

*A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.*

#### **15. IMPUESTO A LA RENTA**

*La compañía fue revisada por las autoridades fiscales, hasta el 31 de Diciembre de 1996. Durante los años de operación de la empresa, ésta ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.*

#### **16. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con perdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.*

*Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.*