

**Los Sospechosos**  
Auditor Externos

Casilla: 09-04-28  
Teléfono: +593(4)283-0754  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DE AUDITOR EXTERNO**

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**

AÑO 2002

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

## **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 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo 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 auditoría.*
2. *Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría 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 2002, 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 5 del 2003.**

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31 2001</b>	<b>Dic-31 2002</b>
<b>ACTIVOS</b>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	358,266.86	471,401.80
Cuentas por cobrar	4	3,413,345.23	5,071,445.52
Inventario	5	3,362,478.24	5,504,446.41
Pagos anticipados	6	<u>394,654.86</u>	<u>465,987.41</u>
Total del Activo Corriente		<u>7,528,745.19</u>	<u>11,513,281.14</u>
ACTIVO FIJO	7		
Terrenos		-	686,541.11
Edificios y Construcciones		-	-
Vehículos		86,406.51	95,042.04
Muebles y Enseres		219,646.08	224,588.29
Instalaciones		387,278.66	366,752.28
Maquinarias y Equipos		141,132.84	175,484.51
Mejoras en Bienes		3,744.68	-
Total de costo		<u>838,208.77</u>	<u>1,548,408.23</u>
Depreciación Acumulada		<u>(387,394.79)</u>	<u>(477,485.85)</u>
Total de Activo Fijo		<u>450,813.98</u>	<u>1,070,922.38</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>7,979,559.17</u></b>	<b><u>12,584,203.52</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**NOTAS**

		<b>Dic-31 2001</b>	<b>Dic-31 2002</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Instituciones Financieras	8	1,136,646.92	2,143,863.46
Proveedores del Exterior	9	1,471,850.64	3,049,001.22
Cuentas por Pagar	10	860,650.71	1,833,830.21
Instituciones Públicas	11	<u>263,999.57</u>	<u>398,734.26</u>
Total del Pasivo Corriente		<u>3,733,147.84</u>	<u>7,425,429.15</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Instituciones Financieras Largo Plazo	12	2,038,658.21	1,823,934.76
Reserva Jubilación Patronal	12	59,813.35	61,818.14
Reserva por Bonificación Desahucio	12	<u>21,659.54</u>	<u>26,700.01</u>
Total del Pasivo No Corriente		2,120,131.10	1,912,452.91
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>5,853,278.94</u></b>	<b><u>9,337,882.06</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	5,000.00	455,000.00
Reserva Legal		1,723.86	87,868.25
Reserva de Capital	14	1,595,990.29	1,595,990.29
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		(597,730.27)	(272,430.68)
Utilidad del Ejercicio		1,121,296.35	1,379,893.60
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2,126,280.23</u></b>	<b><u>3,246,321.46</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,979,559.17</u></b>	<b><u>12,584,203.52</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

---

	<b><u>NOTAS</u></b>	
	<b>Dic-31 2001</b>	<b>Dic-31 2002</b>
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS	21,050,378.40	26,290,758.47
COSTO DE VENTAS	(15,974,883.69)	(19,318,338.75)
	5,075,494.71	6,972,419.72
<b>(-)GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Ventas y Administración	(3,150,734.94)	(4,800,961.09)
Indirectos de Planta	(284,182.10)	(384,303.32)
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>1,640,577.67</b>	<b>1,787,155.31</b>
Otros Egresos	(586,282.98)	(427,294.35)
Otros Ingresos	67,001.66	20,032.64
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,121,296.35</b>	<b>1,379,893.60</b>
(-) Amortización Años Anteriores	(280,324.09)	-
(-) 15% Participación Trabajadores	(126,145.84)	(206,984.04)
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>714,826.42</b>	<b>1,172,909.56</b>
(-) Reinversión y Capitalización de Utilidad	(450,000.00)	-
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>264,826.42</b>	<b>1,172,909.56</b>
(-)Impuesto a la Renta	(133,706.61)	(293,227.39)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>131,119.82</b>	<b>879,682.17</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2002</b>	5,000.00	1,723.86	1,595,990.29	(597,730.27)	1,121,296.35	2,126,280.23
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>						
PART. TRABAJADORES E IMP. RENTA	-	-	-	-	(269,800.40)	(269,800.40)
AUMENTO DE CAPITAL	450,000.00	-	-	-	(450,000.00)	-
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	86,144.39	-	325,299.59	(401,495.95)	9,948.03
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	-	1,379,893.60	1,379,893.60
<b>TOTAL</b>	<b>455,000.00</b>	<b>87,868.25</b>	<b>1,595,990.29</b>	<b>(272,430.68)</b>	<b>1,379,893.60</b>	<b>3,246,321.46</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	<b>1,379,893.60</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Otras Provisiones</i>	18,908.75
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	90,091.06
<i>Provisión a Reservas</i>	(86,144.39)
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	(623,707.98)
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(1,677,009.04)
<i>Aumento en Inventarios</i>	(2,141,968.17)
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(71,332.55)
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	2,685,064.77
<i>Aumento en Obligaciones Corto Plazo</i>	1,007,216.54
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	7,045.26
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
	<b><u>588,057.85</u></b>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(734,470.52)
<i>Bajas / Transferencias de Activos Fijos</i>	24,271.06
<i>Aumento de Capital</i>	450,000.00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
	<b><u>(260,199.46)</u></b>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Disminución de Obligaciones a Largo Plazo</i>	(214,723.45)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
	<b><u>(214,723.45)</u></b>

**INCREMENTO DEL EFECTIVO**

<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>113,134.94</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>358,266.86</b>
	<b><u>471,401.80</u></b>

*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 2002**

**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 2002 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES
Caja General	3,717.35
Caja Chica	3,717.35
<b>Bancos (a)</b>	<b>276,158.46</b>
Banco Producción Cta. Cte. #5532361	55,310.29
Banco Bolivariano #114404 Depósitos Gye.	91,587.22
Banco Internacional Cta. #605233	1,699.84
Banco del Pacífico #435947-7	94,290.09
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5096570	923.27
Banco del Pichincha Cta. Cte. #13989397	23,061.59
Pacific National Bank Cta. Cte. #010111769606	229.94
Produbank #005351	1,510.19
Sunbank #0285-001018087	2,865.44
Banco Internacional Cta. #0260825	4,680.59
<b>Inversiones Temporales</b>	<b>191,525.99</b>
Depósitos en Tránsito	188,333.30
Inversiones Temporales	3,192.69
<b>TOTAL</b>	<b>471,401.80</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 2002.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	2,601,144.20
Reserva para Cuentas Incobrables (a)	(58,215.32)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>2,542,928.88</b>
Préstamos al Personal	135,929.36
Cartera Vencida	37,095.20
Deudores Varios	1,328,223.56
Anticipo a Proveedores	929,779.83
Cheques Protestados	97,488.69
<b>TOTAL</b>	<b>5,071,445.52</b>

- a) La empresa ha provisionado durante el año 2002 la cantidad de US\$ 18,908.75 para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

#### **5. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2002 presenta un saldo de US\$ 5'504,446.41, 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.

DESCRIPCIÓN	VALORES
En Bodegas	5,479,360.94
En Tránsito	25,085.47
<b>TOTAL</b>	<b>5,504,446.41</b>

## **6. GASTOS ANTICIPADOS**

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

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Seguros Anticipados	14,048.00
Arriendos Anticipados	2,135.39
Impuesto al Valor Agregado	299,398.94
Impuestos Retenidos y Anticipos	150,405.08
<b>TOTAL</b>	<b>465,987.41</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 2002 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.*

*(Ver cuadro de los movimientos de activo fijo que ha tenido durante el año 2002)*

### MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/02	Incremento	Deducciones / Amortizaciones	Saldo al 31/12/02
Terrenos	-	686,541.11	-	686,541.11
Edificios y Construc.	-	-	-	-
Instalaciones	387,278.66	-	20,526.38	366,752.28
Maquinaria y Equipo	141,132.84	34,351.67	-	175,484.51
Muebles y Enseres	219,646.08	4,942.21	-	224,588.29
Mejoras en Bienes	3,744.68	-	3,744.68	-
Vehículos	86,406.51	8,635.53	-	95,042.04
<b>COSTO TOTAL</b>	<b>838,208.77</b>	<b>734,470.52</b>	<b>24,271.06</b>	<b>1,548,408.23</b>

### MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES

Descripción	Saldo al 01/01/02	Incremento	Deducciones	Saldo al 31/12/02	% DEPREC.
Edificios	-	-	-	-	5
Instalaciones	(223,917.49)	(29,085.54)	-	(253,003.03)	10
Maquinaria y Equipo	-	(10,387.54)	-	(10,387.54)	10
Muebles y Enseres	(113,406.98)	(35,138.79)	-	(148,545.77)	10
Vehículos	(50,070.32)	(15,479.19)	-	(65,549.51)	20
<b>TOTAL DEPREC. ACUM.</b>	<b>(387,394.79)</b>	<b>(90,091.06)</b>	<b>-</b>	<b>(477,485.85)</b>	
<b>ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>450,813.98</b>	<b>644,379.46</b>	<b>24,271.06</b>	<b>1,070,922.38</b>	

## **8. INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

*Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2002 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:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Securities Ltd.</i>	<b>322,500.00</b>
<i>Banco Bolivariano</i>	<b>869,805.46</b>
<i>Guaranty Trust Bank Ltd.</i>	<b>300,000.00</b>
<i>Banco del Pichincha</i>	<b>90,418.80</b>
<i>Banco Internacional</i>	<b>561,139.20</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,143,863.46</b>

## **9. PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

*Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2002 a Varios Proveedores del Exterior por importación de materiales.*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Corporación ABC Enterprises</i>	<b>511,317.54</b>
<i>Uvisco Limited</i>	<b>327,999.62</b>
<i>Varley Resources, Inc.</i>	<b>1,605,563.03</b>
<i>Jorquera Juan Ignacio</i>	<b>604,121.03</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,049,001.22</b>

## **10. CUENTAS POR PAGAR**

*Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2002, de proveedores locales de materia prima, materiales y servicios en general, y de pagos anticipados de clientes, cuya cancelación se efectuará en el año 2003.*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Proveedores Locales	617,258.04
Pagos Pendientes	138,341.99
Acreedores Varios	951,813.20
Anticipos de Clientes	126,416.98
<b>TOTAL</b>	<b>1,833,830.21</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>
Remuneraciones por Pagar	(11,171.37)
IESS - Aportes y Retenciones	11,991.87
Beneficios Sociales	39,168.67
Impuestos por Pagar	327,816.10
Impuesto a la Renta Personal	7,524.38
Intereses por Pagar	23,404.61
<b>TOTAL</b>	<b>398,734.26</b>

## **12. PASIVOS LARGO PLAZO**

*Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2002 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.*

DESCRIPCIÓN	VALORES
<b>Obligaciones Bancarias</b>	
Banco del Pichincha	429,274.32
Banco Internacional	938,860.80
Securities Ltd.	322,500.00
Banco Bolivariano	133,299.64
<b>Total</b>	<b>1,823,934.76</b>
<b>Provisiones Patronales</b>	
Jubilación Patronal - Provisión	61,818.14
Reserva para Desahucio	26,700.01
<b>Total</b>	<b>88,518.15</b>
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,912,452.91</b>

## **13. CAPITAL SOCIAL**

*A Diciembre 31 del 2002 el capital social de la compañía aumentó a US\$ 455,000.00, dividido en 455,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una, suscribiendo el mismo en su totalidad el socio INVERSIONES CORPUSCO S.A. y lo paga en base al rubro reinversión de utilidades.*

**CUADRO DE INTEGRACIÓN - AUMENTO DE CAPITAL DIPAC - MANTA CÍA. LTDA.**

ACCIONISTA	AUMENTO DE CAPITAL									
	CAPITAL ACTUAL		CAPITAL SUSCRITO		CAPITAL PAGADO POR REINVERSIÓN DE UTILIDADES		SALDO	CAPITAL TOTAL		
	PARTICIP.	US\$	PARTICIP.	US\$	PARTICIP.	US\$	US\$	PARTICIP.	US\$	
Inversiones Corpusco S.A.	5,000	1.00	450,000	450,000	450,000	450,000		455,000	455,000	
<b>TOTAL</b>	<b>5,000</b>	<b>1.00</b>	<b>450,000</b>	<b>450,000</b>	<b>450,000</b>	<b>450,000</b>		<b>455,000</b>	<b>455,000</b>	

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

*La Reserva de Capital no ha variado en relación del año 2002 con el año 2001 después de haberse registrado en el año 2000 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 promulgó 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 pérdidas 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.*