

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

FECHAS 1989

ESTADOS FINANCIEROS
ALFA C. LTDA. (DIALCO)
CALLE 14 - BOGOTÁ

Opinión de los Auditores Independientes

1

Estados Financieros

Balance General

2

Estado de Resultados

3

Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

4

Estado de Cambios en la Posición Financiera

5

Notas a los Estados Financieros

6

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de Distribuidora Alfa C. Ltda. (Dialco) al 31 de Diciembre de 1989, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de Socios y cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

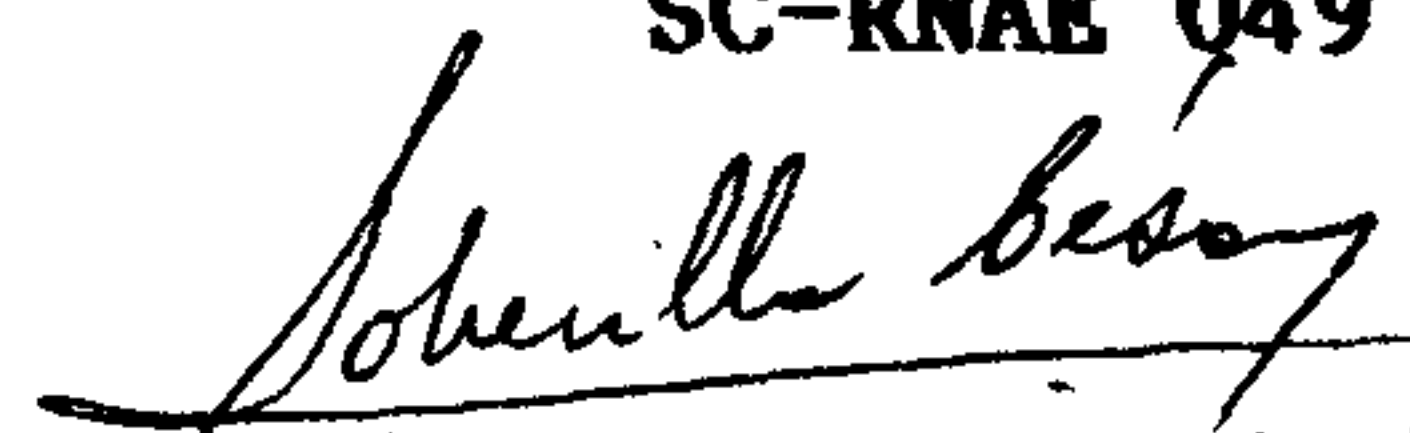
Excepto por lo indicado en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

No nos fue posible observar los inventarios físicos al 1 de Enero de 1989 y al 31 de Diciembre de 1989 y no hemos podido satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esas fechas por medio de otros procedimientos de auditoría.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos observado los inventarios físicos, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Distribuidora Alfa C. Ltda. (Dialco) al 31 de Diciembre de 1989, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha; de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías (Nota 1).

CONSULTORA MARGOSOB CIA. LTDA.

SC-RNAE 049


CÉSAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 0632

Abril 6 de 1990

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	<u>Sucres en miles</u>
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y bancos	3.222
Cuentas por cobrar (Nota 3)	58
Inventarios	298.410
Gastos anticipados	<u>786</u>
TOTAL	<u>302.476</u>
PROPIEDADES (Nota 4)	<u>31.698</u>
OTROS ACTIVOS	<u>4</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>334.178</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE SOCIOS	
PASIVO CORRIENTE:	
Documentos por pagar	153.632
Cuentas por pagar (Nota 5)	118.491
Pasivos acumulados	<u>560</u>
TOTAL	<u>272.683</u>
PATRIMONIO DE SOCIOS:	
Capital social (Nota 6)	1.000
Reserva legal (Nota 7)	1.120
Superávit por revalorización	39.227
Utilidades retenidas	<u>20.148</u>
TOTAL	<u>61.495</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE SOCIOS	<u><u>334.178</u></u>

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	<u>Sucres en miles</u>
Ventas netas	176.222
Costo de ventas	<u>149.341</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>26.881</u>
 GASTOS DE OPERACION:	
Administrativos y generales	20.373
Ventas	<u>786</u>
TOTAL	<u>21.159</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	 5.722
 Participación trabajadores	 858
Impuesto a la renta	<u>1.197</u>
TOTAL	<u>2.055</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>3.667</u></u>

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (Suces en miles)	<u>Superávit por reva- lorización</u>	<u>Utilida- des rete- nidas</u>
1 de Enero de 1989	1.000	901	28.946	17.556
Utilidad neta				3.667
Apropiación para reserva		219		(219)
Revalorización de propiedades			10.281	
Glosas fiscales	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(856)</u>
31 de Diciembre de 1989	<u>1.000</u>	<u>1.120</u>	<u>39.227</u>	<u>20.148</u>

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989**

	<u>Sucres en miles</u>
FUENTE DE CAPITAL DE TRABAJO:	
Operaciones:	
Utilidad neta	3.667
Más, gastos que no requieren desembolsos de capital de trabajo:	
Depreciaciones	<u>10.438</u>
TOTAL DE OPERACIONES	<u>14.105</u>
USO DE CAPITAL DE TRABAJO:	
Adquisición de activos fijos	1.002
Glosas de fiscalización	<u>856</u>
TOTAL	<u>1.858</u>
AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO	<u>12.247</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DE CAPITAL DE TRABAJO:	
Caja y bancos	1.892
Cuentas por cobrar	(1.620)
Inventarios	14.298
Gastos anticipados	(183)
Documentos por pagar	22.114
Cuentas por pagar	(24.070)
Pasivos acumulados	<u>(184)</u>
AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO	<u>12.247</u>

DISTRIBUIDORA ALFA C. LTDA. (DIALCO)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Nota 1 - Políticas Contables Significativas

La Compañía está constituida en Ecuador desde 1974 y su actividad principal es la importación y venta de mercaderías en general.

Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no muestran el efecto integral en los estados financieros de los cambios en el poder adquisitivo del sucre (Nota 2).

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición, el que no excede al valor de mercado.

Propiedades

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por disposiciones legales.

Desde Diciembre de 1982, se establece la revalorización anual de terrenos y edificios de acuerdo con avalúos y revalúos comerciales efectuados por los Municipios o la Dirección Nacional de Avalúos y Catastros y de otros activos fijos mediante la aplicación de índices por devaluación monetaria o costo de reposición, a partir de 1987 utilizando índices de variación del tipo de cambio de importación o costo de reposición publicados por el Banco Central del Ecuador.

La Compañía revalorizó sus activos mediante la aplicación del índice de variación del tipo de cambio de importación del mercado libre de intervención publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las revalorizaciones fueron acreditadas a superávit por revalorización el que puede ser capitalizado. En caso de existir pérdidas, éstas deben ser absorbidas por el superávit antes de la capitalización.

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de la vida útil estimada de 10 años para instalaciones, equipos de oficina y muebles y enseres y 5 años para vehículos.

Impuesto a la Renta

Está provisionada a la tasa del 24.6% de la utilidad anual, luego de deducir la participación de trabajadores.

Nota 2 - Cambios en el Poder Adquisitivo del Sucre

Las variaciones en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparación de los estados financieros de distintos períodos. En el Ecuador, el indicador generalmente utilizado para medir estos cambios es el índice general de precios al consumidor determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Considerando como año base Mayo de 1978 - Abril de 1979, este índice al cierre de los tres últimos años fueron:

<u>Años</u>	<u>Indices</u>	<u>Inflación</u>
1987	713.8	32.5
1988	1325.6	85.7
1989	2044.7	54.2

Nota 3 - Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre de 1989, las cuentas por cobrar representan crédito fiscal por impuesto a las transacciones mercantiles.

Nota 4 - Propiedades

El movimiento de propiedades durante 1989 fue el siguiente:

	<u>1 de Enero de 1989</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revalori- zación</u>	<u>31 de Diciembre de 1989</u>
Costo:				
Instalaciones	5.945			5.945
Equipos de oficina	3.075	528		3.603
Muebles y enseres	1.525	474		1.999
Vehículos	<u>13.329</u>			<u>13.329</u>
Sub-total	23.874	1.002		24.876
Depreciación acumu- lada	<u>(11.838)</u>	<u>(3.092)</u>		<u>(14.930)</u>
Total costo neto	<u>12.036</u>	<u>(2.090)</u>		<u>9.946</u>
Revalorizaciones:				
Equipos de oficina	26.810		13.321	40.131
Muebles y enseres	12.236		6.272	18.508
Vehículos	<u>56.287</u>		<u>10.085</u>	<u>66.372</u>
Sub-total	95.333		29.678	125.011
Depreciación acumu- lada	<u>(76.516)</u>	<u>(7.346)</u>	<u>(19.397)</u>	<u>(103.259)</u>
Total revalori- zación-neto	<u>18.817</u>	<u>(7.346)</u>	<u>10.281</u>	<u>21.752</u>
Total	<u>30.853</u>	<u>(9.436)</u>	<u>10.281</u>	<u>31.698</u>

Nota 5 - Cuentas por Pagar

	<u>Sucres en miles</u>
Proveedores	117.164
Participación trabajadores	858
Impuesto a la renta	431
Otros	<u>38</u>
	<u>118.491</u>

Nota 6 - Capital Social

Al 31 de Diciembre de 1989, el capital social está representado por 1.000 participaciones de S/.1.000 de valor nominal unitario.

Nota 7 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 8 - Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones efectuadas durante el año con compañías relacionadas por socios comunes son:

	<u>Sucres en miles</u>
Oriental Electrónica C. A. (Orelco) Compra de mercaderías	3.795
Dumton Cía. de Industrias y Comercio C. A. Arriendo local Asesoría técnica y administrativa	1.920 512
Inmobiliaria Maribos C. A. Arriendo local comercial	1.200