

DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 1993.

Junto con el Informe del Auditor Independiente

**DISTRIBUIDORA DUNN S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 1993**  
**junto con el Informe del Auditor Independiente**

**C O N T E N I D O**

|  | <b><u>PAGINA</u></b> |
|--|----------------------|
| <b>Informe del Auditor Independiente</b>                 | 1                    |
| <b>Estados Financieros:</b>                              |                      |
| Balance General - Activos                                | 2                    |
| Balance General - Pasivos                                | 3                    |
| Estado de Pérdidas y Ganancias                           | 4                    |
| Estado de Cambios en el Patrimonio<br>de los Accionistas | 5                    |
| Estado de Cambios en la Situación<br>Financiera          | 6                    |
| <b>Notas a los Estados Financieros</b>                   | 7 - 13               |

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

### DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

He auditado el balance general adjunto de DISTRIBUIDORA DUNN S.A., al 31 de Diciembre de 1993 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

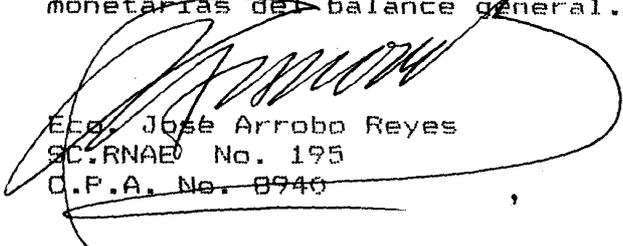
Esta auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye:

- 1.- Un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros;
- 2.- Una evaluación de los Principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración; y
- 3.- Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la auditoría que he efectuado provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DUNN S.A., al 31 de diciembre de 1993, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Según se explica en la Nota 2 a los estados financieros, durante el año 1993, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general.



Eco. José Arrobo Reyes  
C.R.NAE No. 195  
C.P.A. No. 8940

Guayaquil,  
11 de Abril de 1994

DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

ACTIVOS

(Expresado en Sucres)

**ACTIVO CORRIENTE:**

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| Caja y bancos                   | 143'263.803          |
| Cuentas y documentos por cobrar | 1.011'806.398        |
| Inventarios                     | 402'134.062          |
| Gastos pagados por adelantado   | <u>29'353.800</u>    |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE      | <u>1.586'558.063</u> |

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| Terrenos y edificio | 116'787.612        |
| Instalaciones       | 194'262.245        |
| Muebles y enseres   | 62'816.696         |
| Equipos de oficina  | 159'165.210        |
| Vehiculos           | <u>269'642.453</u> |

TOTAL COSTO Y AJUSTADO 802'674.216

Menos -Depreciación acumulada (375'070.635)

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO 427'603.581

**OTROS ACTIVOS**

5.000

TOTAL DE ACTIVOS 2.014'166.644  
=====

Ver Notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Suces)

**PASIVO CORRIENTE:**

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Obligaciones bancarias         | 830'620.000 |
| Cuentas y documentos por pagar | 618'705.241 |
| Pasivos acumulados             | 48'229.677  |

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 1.497'554.918

DEUDAS A LARGO PLAZO 34'554.480

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS 28'248.857

TOTAL DE PASIVOS 1.560'358.255

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Capital Social                               | 15'000.000        |
| Reserva legal                                | 8'194.071         |
| Reserva por revalorización<br>del Patrimonio | 55'411.417        |
| Reexpresión Monetaria                        | 172'324.994       |
| Aumento de Capital en Trámite                | 185'000.000       |
| Utilidad Acumulada                           | <u>17'877.907</u> |

TOTAL DE PATRIMONIO 453'808.389

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO 2.014'166.644  
=====

Ver Notas a los Estados Financieros.

**DISTRIBUIDORA DUNN S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**  
**(Expresado en Suces)**

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| VENTAS NETAS                   | 1.427'423.340         |
| COSTO DE VENTAS                | 1.116'054.652         |
| Utilidad en ventas             | 311'368.688<br>-----  |
| <b>GASTOS DE OPERACION:</b>    |                       |
| Gastos de Ventas               | 101'422.204           |
| Gastos de Administración       | 288'472.535           |
|                                | 389'894.739<br>-----  |
| Pérdida en Operación           | (78'526.051)<br>----- |
| <b>OTROS GASTOS (INGRESOS)</b> |                       |
| Gastos financieros             | 398'784.510           |
| Otros gastos (ingresos), neto  | (443'339.882)         |
|                                | (44'555.372)<br>----- |
| PERDIDA NETA                   | (33'970.679)<br>===== |

Ver Notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en sucres)

|  | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>REEXPRISION MONETARIA</u> | <u>RESERVA POR REVAL. PATRIM.</u> | <u>UTILIDAD ACUMULADA</u> | <u>TOTAL</u> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------|
| Saldo 31-12-92                         | 15'000.000            |                                      | 8'194.071            | 103'678.422                  | 196'340.821                       | (37'097.588)              | 286'115.726  |
| Transferencia para:                    |                       |                                      |                      |                              |                                   |                           |              |
| -Aumento de capital                    | -                     | 185'000.000                          | -                    | -                            | (185'000.000)                     | -                         | -            |
| -Enjugar pérdida de año 1992           | -                     | -                                    | -                    | -                            | (79'415.767)                      | 79'415.767                | -            |
| Ajuste Correcc.Monet. años anteriores. | -                     | -                                    | -                    | -                            | 115'994.678                       | 186.000                   | 116'180.678  |
| Correcc.Monet.1993                     | -                     | -                                    | -                    | 68'646.572                   | 7'491.685                         | 13'728.850                | 89'867.107   |
| Pago Actas de Fis-calización 90-91     | -                     | -                                    | -                    | -                            | -                                 | (4'384.443)               | (4'384.443)  |
| Pérdida Ejercicio                      | -                     | -                                    | -                    | -                            | -                                 | (33'970.679)              | (33'970.679) |
| Saldo 31-12-93                         | 15'000.000            | 185'000.000                          | 8'194.071            | 172'324.994                  | 55'411.417                        | 17'877.907                | 453'808.389  |

Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en sucres)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

|  |              |
|--|--------------|
| Operaciones  |              |
| - Utilidad del ejercicio                                     | (33'970.679) |
| - Gastos que no requieren desembolsos de Capital de Trabajo: |              |
| - Depreciación.  | 65'089.814   |
|  | <hr/>        |
|  | 31'119.135   |
| Aumento Deuda a Largo Plazo                                  | 31'194.480   |
| Disminución en Inversiones                                   | 12'167.736   |
| Ajustes Correcc.Monet.años anteriores                        | 116'180.678  |
|  | <hr/>        |
|  | 190'662.029  |

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

|  |             |
|--|-------------|
| Aumento en el costo de Propiedades y equipos | 186'999.085 |
| Pago Acta de Fiscalización 90-91             | 4'384.443   |
| Disminución en Cuentas por pagar Accionistas | 15'610.184  |
|  | <hr/>       |
|  | 206'993.712 |

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO** (16'331.683)

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AUMENTO (DISMINUCION)**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Caja y bancos                               | 25'713.249          |
| Cuentas y documentos por cobrar             | 443'937.655         |
| Inventarios                                 | (17'975.175)        |
| Gastos pagados por adelantado               | 14'705.156          |
| Obligaciones bancarias                      | (288'303.844)       |
| Cuentas y documentos por pagar              | (175'022.663)       |
| Pasivos acumulados                          | (19'386.061)        |
|   | <hr/>               |
| <b>DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b> | <b>(16'331.683)</b> |

Ver notas a los Estados Financieros.

**DISTRIBUIDORA DUNN S.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**

**1.- OBJETIVO DE LA COMPANIA**

La compañía fue constituida el 18 de Junio de 1948 con la denominación "Droguería Dunn S.A.", domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Con posterioridad, el 22 de Enero de 1976, se cambió el nombre de la Compañía DISTRIBUIDORA DUNN S.A. Es una compañía anónima cuya finalidad es la importación de licores, artículos de cristalería, electrodomésticos y de cualesquiera otra clase de importaciones autorizadas por la Ley.

**2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

- a) **REEXPRESION MONETARIA.**— Conforme lo indica el Decreto No. 1454 y el reglamento del Sistema de Corrección monetaria expedido en el Registro Oficial No. 378 del 10 de Febrero de 1994, la compañía reexpresó las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de Diciembre de 1993, utilizando para el efecto el índice anual de ajuste por inflación 1,323, resultado del índice nacional de precio al consumidor a Noviembre de 1993, de 9503.9, según el INEC, dividido para el índice de Noviembre de 1992, de 7.183.6.

Para las adiciones en las cuentas no monetarias se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual, dependiendo de la fecha de adquisición de las adiciones.

- b) **INVENTARIOS.**— Se encuentran valorizados de acuerdo al importe de la factura del proveedor, más gastos de nacionalización al costo promedio, que es más bajo que el de mercado, más un importe por inflación anotado en 2 a).

- c) **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición más un importe por revalorización, hasta 1990. Este costo se encuentra ajustado al cierre 1991, más un importe por inflación, el cual ha sido calculado con el índice anual por inflación anotado en 2 a). La Depreciación acumulada ha sido ajustada utilizando este mismo porcentaje.

En el caso de los Terrenos y el Edificio, se encuentra ajustado de acuerdo al avalúo catastral por parte de la Municipalidad de Guayaquil.

Las Mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de Propiedades y Equipos las cuales han sido ajustadas aplicando el porcentaje proporcional, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren.

La depreciación acumulada al cierre del ejercicio anterior se ajustó aplicando el mismo porcentaje indicado en el párrafo primero de éste literal

La depreciación ha sido calculada por el método de línea recta y utilizando los siguientes porcentajes.

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Edificios         | 1 1/2% |
| Instalaciones     | 10%    |
| Muebles y enseres | 10%    |
| Equipo de oficina | 10%    |
| Vehiculos         | 20%    |

- d) **CONVERSION DE MONEDAS EXTRANJERAS.-** La compañía ha utilizado para la conversión de sus pasivos en moneda extranjera, el tipo de cambio promedio de S/.2.137,5 por cada franco francés; de S/.2.067,25 por cada U.S. dólar de los Estados Unidos y de S/ 2.103,33 por cada libra esterlina.

**3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 1993, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

|   |                      |
|---|----------------------|
| Cuentas por cobrar clientes                 | 636'338.847          |
| Cuentas por cobrar funcionarios y empleados | 10'283.875           |
| Deudores varios                             | <u>365'183.676</u>   |
|   | <u>1.011'806.398</u> |
|   | =====                |

**4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 1993, los inventarios consistían en:

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Licores                   | 341'605.610        |
| Cristalería               | 9'095.837          |
| Aceite Sublime            | 102.670            |
| Botica -varios            | 17'710.039         |
| Varios                    | <u>31'345.064</u>  |
|                           | 399'859.220        |
| Importaciones en tránsito | <u>2'274.842</u>   |
|                           | <u>402'134.062</u> |
|                           | =====              |

Por Corrección Monetaria se incluye S/.37'542.660 en Inventario.

**5.- PROPIEDAD Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre de 1993, la cuenta propiedad y equipos presenta los siguientes movimientos:

| <u>RUBROS</u>            | <u>SALDO AL</u><br><u>31-12-92</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>RETIROS</u> | <u>SALDO AL</u><br><u>31-12-93</u> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|------------------------------------|
| Terrenos y Edif.         | 46'725.506                         | 70'062.106       | -              | 116'787.612                        |
| Instalaciones            | 66'948.617                         | 127'313.628      | -              | 194'262.245                        |
| Mueb.y Enser.            | 52'026.510                         | 10'791.212       | 1.026          | 62'816.696                         |
| Equip.Oficina            | 128'100.822                        | 31'633.213       | 568.825        | 159'165.210                        |
| Vehículo                 | 232'600.175                        | 40'926.456       | 3'884.178      | 269'642.453                        |
|                          | -----                              | -----            | -----          | -----                              |
| TOTAL COSTO AJUSTADO     | 526'401.630                        | 280'726.615      | 4'454.029      | 802'674.216                        |
| Menos:                   |                                    |                  |                |                                    |
| Deprec.Acum.             | (272'266.270)                      | (102'804.365)    | -              | (375'070.635)                      |
|                          | -----                              | -----            | -----          | -----                              |
| PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO | 254'135.360                        | 177'922.250      | 4'454.029      | 427'603.581                        |
|                          | =====                              | =====            | =====          | =====                              |

Las Propiedades y equipos incluyen el S/.51.558.950, por Corrección Monetaria.

**6.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre de 1993, las obligaciones bancarias se descomponen de la siguiente manera:

**Banco de la Producción**

P.F.# 935414; interés 44%  
vence el 7 de Feb/94 24'000.000

P.F.# 935586; interés 44%  
vence Marzo 1/94 3'000.000

\*P.F. # 935320; interés 12%  
vence Enero/25/94 13'720.000

\*P.F.# 935217; interés 12%  
vence enero 12/94 23'400.000

(\*Incluye US \$ 19.000) 64'120.000

**Banco del Pacífico**

CA.# 178711; interés 36.72%  
vence el 07 de May/95 19'500.000

CA.# 178934; interés 34.57%  
vence Mayo 17/95 18'750.000

CA.# 179087; interés 37.19%  
vence Mayo 25 /95 18'750.000

CA # 179163; interés 36.47%  
vence Mayo 31/95 18'750.000

CA#179298;inter.36.81% venc.Jun.8/95 18'750.000

94'500.000

**Banco Internacional**

O.B.# 930113 ; interés 44%  
vence Feb. 21/94 78'000.000

O.B.# 9301164; interés 40%  
vence Marzo 06/94 45'000.000

O.B.# 9300969; interés 52% vence En.5/94 35'000.000

O.B.#9301016;inter.52% venc.Ener.23/94 13'000.000

171'000.000

PASAN..... 329'620.000

|   |                    |
|---|--------------------|
| VIENEN.....   | 329'620.000        |
| <b>Banco de Consolidado</b>                           |                    |
| OB.# 3/21/0328; interés 42%<br>vence Marzo 13/94      | 180'000.000        |
|   | <u>180'000.000</u> |
| <b>Banco Bolivariano</b>                              |                    |
| OB # 1-937733; interés 39%<br>vence el 17 de Marzo/94 | 18'000.000         |
| OB.# 93-7077; interés 39%<br>vence el 17 de Enero/94  | 30'000.000         |
| OB.# 937422; interés 39%<br>vence el 28 de Ener./94   | 10'000.000         |
| OB.# 1-937770; interés 39%<br>vence 16 de Feb. /94    | 10'000.000         |
| OB.# 1-937623; interés 39%<br>vence Marzo 10/94       | 12'000.000         |
| AVAL # 106959/1; interés 35%<br>vence Enero 7/94      | 10'000.000         |
| AVAL # 106223/1; interés 38%<br>vence Enero 4/94      | 5'000.000          |
| AVAL # 106959/2; interés 35%<br>vence Feb. 8/94       | 10'000.000         |
| AVAL # 106959/3; interés 35%<br>vence Marzo 10/94     | 10'000.000         |
| AVAL # 106959/4; interés 35%<br>vence Abril 8/94      | 10'000.000         |
| OB # 1-935645; interés 48%<br>vence Enero 20/94       | 5'500.000          |
| OB. # 1-9356128; interés 46%<br>vence Enero 14/94     | 28'000.000         |
|   | <u>158'500.000</u> |
| PASAN.....  | 668'120.000        |

|  |                              |
|--|------------------------------|
| VIENEN.....  | 668' 120.000                 |
| <b>Banco Sociedad General de Crédito</b>             |                              |
| OB # 99-01-933404; interés 45%<br>vence Febrero 7/94 | 36' 000.000                  |
| OB # 99-01-933506; interés 45%<br>vence Marzo 21/94  | 20' 000.000                  |
|  | <u>56' 000.000</u>           |
| <b>Banco de Machala</b>                              |                              |
| P.F.# 930240-02;<br>vence Enero 3/94                 | 85' 000.000                  |
| P.F.# 192-93;<br>vence 2 de Febrero/94               | 26' 000.000                  |
| P.F.# 930435-01;<br>vence Enero 3/94                 | 27' 000.000                  |
|  | <u>138' 000.000</u>          |
|  | <u>862' 120.000</u>          |
| <b>(-) PORCION DEUDA A LARGO PALZO</b>               | <u>31' 500.000</u>           |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>                  | <u>830' 620.000</u><br>===== |

Existe hipoteca abierta del Edificio como garantía de las obligaciones bancarias con el Banco de Machala y la garantía personal del Sr. Henry Dunn Barreiro por las restantes obligaciones con otros Bancos.

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 1993, se descomponen de la siguiente manera:

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| Proveedores del exterior | 419' 670.595                 |
| Cuentas por pagar        | 199' 034.646                 |
|                          | <u>618' 705.241</u><br>===== |

**8.- PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 1993, los pasivos acumulados consistían en:

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| 9,35% Aportes personales       | 419.040    |
| IVA                            | 9'791.288  |
| Beneficios Sociales            | 1'751.246  |
| Intereses Acumulados por Pagar | 31'827.145 |
| Retención en la fuente         | 134.970    |
| Comisiones por Pagar           | 4'305.988  |
|                                | -----      |
|                                | 48'229.677 |
|                                | =====      |

**9.- DEUDAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 1993, las deudas a largo plazo se descomponen en:

|   |            |
|---|------------|
| Provisión por indemnización y Jubilación Patronal | 3'054.480  |
| Obligaciones bancarias a largo plazo              | 31'500.000 |
|   | -----      |
|   | 34'554.480 |
|   | =====      |

**10.- AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE.-**

Con fecha 22 de Noviembre de 1993, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el Capital Social de la compañía a la suma de S/.200'000.000. El incremento de S/.185'000.000 fue íntegramente suscrito y pagado por los accionistas con la Reserva por revalorización del patrimonio de la compañía DISTRIBUIDORA DUNN S.A.

Este aumento fue formalizado según escritura pública del 13 de Diciembre de 1993, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 94-2-1-10000315 del 28 de Enero de 1994.