

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reta**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

26.147

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE  
Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**

He examinado el Balance General de la compañía Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2001, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2001, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reta  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104**

**C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reta  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104**

**Guayaquil, Septiembre 19 del 2002**



**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**Notas**

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja y Bancos		615.774
Cuentas por Cobrar	2	1.817.158
Inventarios	3	1.137.911
		<hr/>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.570.843</b>
Propiedad y Equipos Neto	4	105.760
Otros Activos		18.692
		<hr/>
<b>Total Activo</b>		<b>3.695.295</b>
		<hr/>

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Corriente**

Cuentas por Pagar	5	1.364.299
Beneficios Sociales por Pagar	6	36.335
		<hr/>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.400.634</b>
Largo Plazo	7	1.971.362
		<hr/>
<b>Total Pasivo</b>		<b>3.371.996</b>
		<hr/>

**Patrimonio**

Capital Social	8	200
Aporte Aumento Capital	9	352
Reserva Legal	10	1.491
Reserva Facultativa		16.702
Resultados Acumulados		129.980
Reserva de Capital		166.819
Utilidad del Ejercicio		7.755
		<hr/>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>323.299</b>
		<hr/>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3.695.295</b>
		<hr/>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**Notas**

**INGRESOS**

Ventas **5.422.889**

**EGRESOS**

Costo de Ventas **-4.826.568**

Margen Bruto **596.321**

**GASTOS**

Administrativos y de Ventas **-586.090**

Financieros **-4.393**

Otros Ingresos (Egresos) **6.852**

Total Gastos **583.631**

Utilidad antes 15% Trabajadores **12.690**  
15% Participación Trabajadores **-2.042**

Utilidad antes Impuesto Renta **10.648**  
Impuesto a la Renta **-2.893**

Utilidad después Impuesto Renta **7.755**

Véanse la Notas que Acompañan Los Estados Financieros

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**Capital Social**

Saldo al Inicio y final del Año	200
	<hr/>

**Aporte Aumento Capital**

Saldo al Inicio y Final del Año	352
	<hr/>

**Reserva Legal**

Saldo al Inicio y Final del Año	1.491
	<hr/>

**Reserva de Capital**

Saldo al Inicio y Final del Año	166.819
	<hr/>

**Resultados Acumulados**

Reserva Facultativa	16.702
Reultados Años Anteriores	129.980
Utilidad del Ejercicio	7.755
	<hr/>

<b>Total</b>	<b>154.437</b>
	<hr/>

<b>Total Patrimonio de los Socios</b>	<b>323.299</b>
	<hr/>

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Utilidad del Ejercicio	7.755
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	26.185
Depreciaciones y Amortizaciones	
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-868.586
Inventarios	-131.703
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	229.290
Beneficios Sociales por Pagar	10.419
<b>Total Ajustes</b>	<b>-734.395</b>
Efectivo Provisto para Operaciones	-726.640
Incremento Activo Fijo	-45.852
Incremento Deuda Largo Plazo	1.071.362
Incremento Otros Activos	-10.830
<b>Incremento Neto en el Efectivo</b>	<b>288.040</b>
Efectivo al Inicio del Año	327.734
<b>Efectivo al Final del Año</b>	<b>615.774</b>

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.**, es una empresa cuya actividad es la Venta de Materiales de construcción en General. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2001 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios**

Los Inventarios valorados de acuerdo al valor de mercado el menor.

**c) Propiedad y Equipos**

La Propiedad y Equipos se hayan registrados al costo de adquisición, más las Revalorizaciones, la Reexpresión monetaria y la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

**d) Depreciaciones**

Muebles y Enseres-Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	5%
Equipos de Computación	33%

(Expresado en Dólares)

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	684.260
Impuestos	66.789
Empleados	194.176
Anticipo Proveedores	264.272
Seguros Unión	529.500
Otros	89.592
Provisión Cuentas Malas	-11.431
<b>Total</b>	<b>1.817.158</b>
	<hr/>

**3. INVENTARIOS**

Materiales de Construcción en General	998.156
Importaciones en Tránsito	139.755
<b>Total</b>	<b>1.137.911</b>
	<hr/>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

**4. INSTALACIONES Y EQUIPOS**

	Saldo al 31/12/2000	Incremento	Saldo Al 31/12/2001
Terreno	9.251	0	9.251
Edidi. Instalaciones	9.015	-3.226	5.789
Maquinarias y Muebles	17.547	-585	16.962
Equipos de Computación	11.712	9.455	21.167
Vehículos	54.862	0	54.862
Obras en Proceso	12.283	40.208	52.491
Suman	114.670	45.852	160.522
(-) Depreciación Acumulada	38.381	16.381	54.762
<b>Neto</b>	<b>76.289</b>	<b>29.471</b>	<b>105.760</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(Expresado en Dólares)

**5. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	931.422
Impuestos e IESS	78.093
Proveedores Sucursales	116.142
Socios Sin Interés Sin Vencimiento	222.040
Otros	16.602
<b>Total</b>	<b>1.364.299</b>

**6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	783
Décimo Cuarto Sueldo	158
Vacaciones	2.833
Fondo de Reserva	4.298
15% Participación Trabajadores	19.881
25% Año Laborado	8.382
<b>Total</b>	<b>36.335</b>

**7. LARGO PLAZO**

Socios sin Interés sin Vencimiento	1.688.549
Anticipo Clientes	53.163
Proveedores Sucursales	229.650
<b>Total</b>	<b>1.971.362</b>

**8. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2001, el Capital Social consiste de 5,000 participaciones.

**9. APORTE AUMENTO CAPITAL**

Con fecha Mayo 12 de 1998 la Junta General de Socios, aprobó recibir aportes para un Futuro Aumento de Capital.

**10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social. La compañía ha excedido las apropiaciones, la reserva sobrepasa el 50% indicado dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1996.

**13. SOCIOS**

Movimiento nero revelado en las Notas 5 y 7.

**14. RELACIONADAS**

La compañía no tiene transacciones con Compañía Relacionadas.

**15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

La compañía tuvo un incendio en su bodega de inventarios con una pérdida de US\$ 692.400.oo de los cuales la Administración Tributaria mediante oficio 1090120020000095 autorizó a Demaco Cía Ltda, reconocer como pérdida producto del siniestro la cantidad de US\$ 162.900.oo, la diferencia del total del siniestro US\$ 592.500.oo se contabilizó a Cuentas por Cobrar Seguros LaUnión , estos valores se incluyeron en los Estados Financieros en el período terminado al 31 de Diciembre del 2001.

**19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen Control Interno.