

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**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 2002, 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 Auditoría.

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 2002, 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 Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, Septiembre 1 del 2003

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		443.248
Cuentas por Cobrar	2	1.609.387 ✓
Inventarios	3	1.517.369 ✓
		<u> </u>
Total Activo Corriente		3.570.004
Propiedad y Equipos Neto	4	411.911 ✓
Otros Activos		30.537
		<u> </u>
Total Activo		4.012.452
		<u> </u>

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Cuentas por Pagar	5	1.330.190 /
Beneficios Sociales por Pagar	6	88.833 /

Total Pasivo Corriente		1.419.023
Largo Plazo	7	1.974.073 /

Total Pasivo		3.393.096

Patrimonio		
Capital Social	8	200
Aporte Aumento Capital	9	352
Reserva Legal	10	1.491
Reserva Facultativa		16.702
Resultados Acumulados		137.735
Reserva de Capital		166.819
Utilidad del Ejercicio		296.057

Total Patrimonio		619.356 /

Total Pasivo y Patrimonio		4.012.452 /
		=====

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 2002
EXPRESADO EN DOLARES

Notas

INGRESOS

Ventas	6.310.755
--------	-----------

EGRESOS

Costo de Ventas	-5.340.505
-----------------	------------

Margen Bruto	970.250
---------------------	---------

GASTOS

Administrativos y de Ventas	-714.899
-----------------------------	----------

Otros Ingresos (Egresos)	163.896
--------------------------	---------

Total Gastos	-551.003
---------------------	----------

Utilidad antes 15% Trabajadores	419.247
15% Participación Trabajadores	11 -62.887

Utilidad antes Impuesto Renta	356.360
Impuesto a la Renta	12 -60.303

Utilidad después Impuesto Renta	296.057
---------------------------------	---------

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 2002
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social	
Saldo al Inicio y final del Año	200 =====
Aporte Aumento Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	352 =====
Reserva Legal	
Saldo al Inicio y Final del Año	1.491 =====
Reserva de Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	166.819 =====
Resultados Acumulados	
Reserva Facultativa	16.702
Resultados Años Anteriores	137.735
Utilidad del Ejercicio	296.057
Total	450.494 =====
Total Patrimonio de los Socios	619.356 =====

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	296.057
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	34.315
 (Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	207.771
Inventarios	-379.458
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-34.109
Beneficios Sociales por Pagar	52.498

Total Ajustes	-118.983
Efectivo Provisto para Operaciones	117.074
Incremento Activo Fijo	-340.464
Incremento Deuda Largo Plazo	2.711
Incremento Otros Activos	-11.847

Incremento Neto en el Efectivo	-172.526
Efectivo al Inicio del Año	615.774

Efectivo al Final del Año	<u><u>443.248</u></u>

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Cia. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 2002 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

Contratista	6.263
Clientes	984.364
Empleados	19.348
Impuestos	43.028
Seguros Unión	529.500
Otros	48.158
Provisión Cuentas Malas	-21.274
Total	1.609.387

3. INVENTARIOS

Materiales de Construcción en General	1.409.383
Importaciones en Tránsito	106.824
Suministro	1.162
Total	1.517.369

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

4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2001	Incremento	Saldo Al 31/12/2002
Terreno	9.251	0	9.251
Edificio-Instalaciones	5.789	280.000	285.789
Maquinarias y Muebles	16.962	0	16.962
Equipos de Computación	21.167	2.262	23.429
Vehículos	54.862	0	54.862
Obras en Proceso	52.491	58.203	110.694
Suman	160.522	340.465	500.987
(-) Depreciación Acumulada	-54.762	-34.314	-89.076
Neto	105.760	306.151	411.911

(Expresado en Dólares)

5. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	766.839
Impuestos e IESS	71.798
Socios sin intereses, sin vencimiento	223.938
Gastos por Pagar	266.068
IESS	1.547
Total	1.330.190

6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	1.963
Décimo Cuarto Sueldo	2.593
Vacaciones	3.173
Fondo de Reserva	2.850
15% Participación Trabajadores	64.929
25% Año Laborado	9.373
Nómina	3.952
Total	88.833

7. LARGO PLAZO

Socios sin Interés sin Vencimiento	1.550.077
Anticipo Clientes	125.772
Otras Cuentas por Pagar	298.224
Total	1.974.073

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, 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 neto revelado en la Notas 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

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.