

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

---

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

### **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
  2. 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; 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 hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
  3. No observamos la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre del 2000 (mostrados por US\$ 38,783.56) porque esa fecha fue anterior a nuestra contratación inicial como auditores para la compañía.
  4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido nosotros observar el inventario físico tomado en diciembre 31 del 2000, según se explica en el párrafo precedente, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
-

**PLANESEC**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.**

BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. El país ha vivido una crisis generalizada del sistema bancario y financiero, incrementos de precios en el mercado interno y altas tasas de devaluación del sucre frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estos factores han generado una marcada recesión económica y un alto incremento de las tasas de desempleo. En marzo 13 del 2000, el Congreso Nacional aprobó el proceso de dolarización de la economía, que establece como moneda del país el dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/. 25.000, con lo que se espera un mayor control de la estabilidad monetaria y fortalecimiento del sistema financiero, que originen una recuperación global de la actividad económica del país. No es posible aún establecer íntegramente los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias, si los hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias de incertidumbre.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2000 de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DEACA CÍA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Planeec Cia. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

*Franklin Mora A.*

Econ. Franklin Mora  
Licencia Profesional  
RNC. 14432

*Carlos Limones Borbor*

Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
RNC. 2790

28 de Diciembre del 2001

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Caja y Bancos                   | 142,120.79        |
| Inventarios                     | 38,783.56         |
| Cuentas por cobrar              | 368,048.75        |
| Pagos anticipados               | 4,197.05          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b> | <b>553,150.15</b> |

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|                                    |                     |
|------------------------------------|---------------------|
| Terrenos                           | 587,796.01          |
| Edificios                          | 1,357,925.44        |
| Instalaciones                      | 189,432.49          |
| Muebles y enseres                  | 103,364.01          |
| Maquinarias y equipos              | 547,071.02          |
| Vehículos                          | 36,582.82           |
|                                    | <b>2,822,171.79</b> |
| Menos - Depreciación acumulada     | (366,091.27)        |
| <b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b> | <b>2,456,080.52</b> |

**OTROS ACTIVOS**

|              |                     |
|--------------|---------------------|
|              | 1,110.04            |
| <b>TOTAL</b> | <b>3,010,340.71</b> |

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Cuentas por pagar               | 43,955.95        |
| Pasivos acumulados              | <u>1,335.59</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>45,291.54</b> |

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b> | <u>427,297.97</u> |
|--------------------------------------|-------------------|

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS</b> | <u>472,589.51</u> |
|----------------------|-------------------|

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

|                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| Capital social        | 800.00              |
| Capital adicional     | 2,629,614.08        |
| Utilidades apropiadas | 40,921.23           |
| Déficit acumulado     | <u>(133,584.11)</u> |

|                                            |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> | <u>2,537,751.20</u> |
|--------------------------------------------|---------------------|

|              |                            |
|--------------|----------------------------|
| <b>TOTAL</b> | <u><u>3,010,340.71</u></u> |
|--------------|----------------------------|

*Ver notas a los estados financieros*

---

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

|                                         |              |                            |
|-----------------------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                         |              | 968,026.04                 |
| <b>COSTO DE VENTA</b>                   |              | (446,133.00)               |
| <b>Utilidad Bruta</b>                   |              | <u>521,893.04</u>          |
| <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>            |              |                            |
| Administración                          | 205,949.66   |                            |
| Ventas                                  | 33,880.91    | (239,830.57)               |
| <b>Utilidad en operaciones</b>          |              | <u>282,062.47</u>          |
| <b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS</b>         |              |                            |
| Pérdida en cambio                       | (339,342.40) |                            |
| Resultado por exposición a la inflación | (79,268.70)  | (418,611.10)               |
| <b>Pérdida del Ejercicio</b>            |              | <u><u>(136,548.63)</u></u> |

*Ver notas a los estados financieros*

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

|                                                 | Capital Social | Capital Adicional | Reserva por                   | Reexpresión Monetaria | Utilidades Apropriadas |             |           | Superavit (Deficit) acumulado |
|-------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------|-----------|-------------------------------|
|                                                 |                |                   | Revalorización del Patrimonio |                       | Reservas               |             | Total     |                               |
|                                                 |                |                   |                               |                       | Legal                  | Facultativa |           |                               |
| Saldos al 31 de diciembre de 1999               | 800.00         |                   | 50,993.15                     | 301,304.56            | 4,394.95               | 36,526.28   | 40,921.23 | 2,964.52                      |
| Corrección monetaria año 1999                   |                |                   | 1,506,740.43                  |                       |                        |             |           |                               |
| Transacciones del año:                          |                |                   |                               |                       |                        |             |           |                               |
| Ajustes por Aplicación de NEC 17:               |                |                   |                               |                       |                        |             |           |                               |
| • Propiedades y equipos                         |                |                   | 756,879.08                    |                       |                        |             |           |                               |
| • Patrimonio de los accionistas                 |                |                   | 13,696.86                     |                       |                        |             |           |                               |
| Transferencia de la Reexpresión monetaria       |                |                   | 301,304.56                    | (301,304.56)          |                        |             |           |                               |
| Transferencia de Reserva por Revaloriz. Patrim. |                | 2,629,614.08      | (2,629,614.08)                |                       |                        |             |           |                               |
| Pérdida del Ejercicio                           |                |                   |                               |                       |                        |             |           | (136,548.63)                  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2000              | 800.00         | 2,629,614.08      | (0.00)                        | 0.00                  | 4,394.95               | 36,526.28   | 40,921.23 | (133,584.11)                  |

*Ver notas a los estados financieros*

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

**Flujo de Efectivo por las actividades de operación:**

|                                                          |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Efectivo recibido de clientes                            | 631,201.51   |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos  | (875,586.40) |
|                                                          | <hr/>        |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | (244,384.89) |

**Flujo de Efectivo por las actividades de financiamiento:**

|                                                              |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------|
| Cuentas por pagar accionistas                                | 334,432.88  |
|                                                              | <hr/>       |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 334,432.88  |
|                                                              | <hr/>       |
| Aumento neto en efectivo                                     | 90,047.99   |
| Más - efectivo al inicio del periodo                         | 52,072.80   |
|                                                              | <hr/>       |
| Efectivo al final del periodo                                | 142,120.79  |
|                                                              | <hr/> <hr/> |

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN.**

**PERDIDA NETA DEL EJERCICIO** (136,548.62)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| Amortizaciones                          | 5,826.58   |
| Depreciaciones                          | 128,507.58 |
| Resultado por exposición a la inflación | 79,268.70  |
|                                         | <hr/>      |
|                                         | 213,602.86 |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Aumento en cuentas por cobrar | (336,824.54) |
| Disminución en inventarios    | (25,977.94)  |
| Aumento en pagos anticipados  | (1,011.10)   |
| Aumento en cuentas por pagar  | 42,374.45    |
|                               | <hr/>        |
|                               | (321,439.13) |

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

---

(244,384.89)

---

*Ver notas a los estados financieros*

## **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL DISTRIBUIDORA ECUATORIANA C.A. (DECA), se constituyó el 4 de febrero de 1965, con el objeto principal de comercializar y distribuir artículos varios.

El 5 de septiembre de 1994, la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA de Socios resolvió por unanimidad transformarla en una Compañía de Responsabilidad Limitada con la denominación social de DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA., esto es conservando el nombre anterior y agregándole la sigla DECA, sin modificar los estatutos sociales y el objeto social.

#### **NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

Los activos y pasivos monetarios como: caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar, pasivos acumulados, y cuentas por pagar accionistas; directamente se convirtieron en dólares utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

En el caso de los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, como: propiedades y equipos, y patrimonio de los accionistas, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.

---

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

La compañía efectuó un ajuste no contable a los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 para convertirlos de Sucres a Dólares de los E.U.A. utilizando los procedimientos de la NEC No. 17 (Nota 2), con el propósito de cumplir con la elaboración del estado de evolución del patrimonio y del estado de flujo de efectivo.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios representan productos importados, cuyo costos se determinan sobre la base del costo promedio. Los saldos son originados principalmente durante el mes de diciembre del 2000.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

---

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

| <u>ACTIVOS</u>        | <u>AÑOS</u> |
|-----------------------|-------------|
| Edificios             | 20          |
| Instalaciones         | 10          |
| Muebles y Enseres     | 10          |
| Maquinarias y equipos | 10          |
| Vehículos             | 5           |

**RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO Y REEXPRESIÓN MONETARIA.-** En el año 2000 se registró el efecto de dolarización de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas a la Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, respectivamente.

Los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta **Capital Adicional**.

#### **NOTA C.- CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta caja y bancos consistía en:

**Bancos:**

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| Pichincha C. A.  | US\$ 59,136.21    |
| Austro S. A.     | 36,244.08         |
| Filanbanco S. A. | 46,740.50         |
|                  | <u>142,120.79</u> |

#### **NOTA D.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2000 los inventarios consistían en:

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| Licores    | US\$ 13,200.98        |
| Cosméticos | 4,529.59              |
| Perfumes   | 21,052.99             |
|            | <u>US\$ 38,783.56</u> |

## NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar consistían en:

### Clientes:

|                                  |                 |                        |
|----------------------------------|-----------------|------------------------|
| Primer Línea S. A.               | US\$ 118,586.99 |                        |
| Dideco C. A.                     | 92,921.50       |                        |
| Importadora El Rosado Cía. Ltda. | 90,303.21       |                        |
| Almacenes De Prati S.A.          | 22.175.71       |                        |
| Colidiscol S.A.                  | 14,262.53       |                        |
| Otros                            | <u>23280.05</u> | 361,529.99             |
| Retención en la fuente           |                 | 6,449.80               |
| Préstamos a empleados            |                 | 68.96                  |
|                                  |                 | <u>US\$ 368,048.75</u> |

## NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2000, se detalla a continuación:

|                                    |             | <b>Saldos al 1<br/>de Enero<br/>del 2000</b> | <b>Adiciones<br/>Y<br/>Transferencias</b> | <b>Aplicación<br/>NEC - 17</b> | <b>Saldos al 31<br/>De<br/>Diciembre<br/>Del 2000</b> |
|------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>                    |             |                                              |                                           |                                |                                                       |
| Terrenos                           | US\$        | 480,535.86                                   | -0-                                       | 107,260.15                     | 587,796.01                                            |
| Edificios                          |             | 941,234.37                                   | -0-                                       | 416,691.07                     | 1,357,925.44                                          |
| Instalaciones                      |             | 98,068.06                                    | -0-                                       | 91,364.43                      | 189,432.49                                            |
| Muebles y enseres                  |             | 49,623.00                                    | -0-                                       | 53,741.01                      | 103,364.01                                            |
| Maquinarias y equipos              |             | 447,242.31                                   | -0-                                       | 99,828.71                      | 547,071.02                                            |
| Vehículos                          |             | <u>29,907.24</u>                             | <u>-0-</u>                                | <u>6,675.58</u>                | <u>36,582.82</u>                                      |
|                                    |             | 2,046,610.84                                 | -0-                                       | 775,560.95                     | 2,822,171.79                                          |
| Menos depreciación acumulada       |             | <u>(153,329.97)</u>                          | <u>(128,507.58)</u>                       | <u>(84,253.72)</u>             | <u>(366,091.27)</u>                                   |
| <b>Total propiedades y equipos</b> | <b>US\$</b> | <u>1,893,280.87</u>                          | <u>(128,507,.58)</u>                      | <u>691,299.22</u>              | <u>2,456,080.52</u>                                   |

#### **NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por pagar consistían en:

|                                         |      |               |                         |
|-----------------------------------------|------|---------------|-------------------------|
| Proveedores:                            |      |               |                         |
| Cristalería Ecuatoriana S.A.            | US\$ | 21,045.46     |                         |
| Wackenhut del Ecuador S.A.              |      | 1,187.87      |                         |
| Otros                                   |      | <u>910.16</u> | 23,143.49               |
| IVA por pagar                           |      |               | 19,005.28               |
| Retención en la fuente de Impto. Rentas |      |               | 620.47                  |
| Retenciones en la fuente de IVA         |      |               | <u>1,186.71</u>         |
|                                         | US\$ |               | <u><u>43.955.95</u></u> |

#### **NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Corresponden a entregas realizadas por el accionista Selim José Doumet Antón, para el financiamiento del capital en giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

#### **NOTA I.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros (28 de Diciembre del 2001) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.