

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

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 2002, 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 2002 (mostrados por US\$ 200,891.71) porque esa fecha fue anterior a nuestra contratación 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 2002, 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 2002, 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

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2002 de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
FNC. 23348

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

14 de Octubre de 2003

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	220,271.76
Inversiones temporales	988,115.00
Inventarios	200,891.71
Cuentas por cobrar	669,696.94
Pagos anticipados	39,826.10

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 2,118,801.51

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	555,077.51
Vehículos	38,363.62

2,831,959.08
Menos - Depreciación acumulada (693,823.01)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 2,138,136.07

OTROS ACTIVOS 1,110.05

TOTAL 4,258,047.63

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	300,571.39
Pasivos acumulados	<u>50,963.80</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	351,535.19

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO 102,658.84

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS 1,045,229.69

TOTAL PASIVOS 1,499,423.72

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	800.00
Reserva de capital	2,629,614.08
Utilidades apropiadas	40,921.23
Superávit (déficit) acumulado	<u>87,288.60</u>

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 2,758,623.91

TOTAL 4,258,047.63

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

INGRESOS		1,160,021.13
COSTO DE VENTA		(572,522.51)
Utilidad Bruta		<u>587,498.62</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	509,346.65	
Ventas	61,203.68	(570,550.33)
Utilidad en operaciones		<u>16,948.29</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
Rendimiento financiero		119,975.00
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores		<u>136,923.29</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(20,538.49)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u>116,384.80</u>
IMPUESTO A LA RENTA		(29,096.20)
Utilidad neta		<u><u>87,288.60</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 2002

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas		Total	Superavit (Deficit) acumulado
			Reservas			
			Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2001	800.00	2,629,614.08	4,394.95	36,526.28	40,921.23	55,760.77
Transacciones del año:						
Transferencias a dividendos por pagar	-	-	-	-	-	(55,760.77)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	87,288.60
Saldos al 31 de diciembre del 2002	800.00	2,629,614.08	4,394.95	36,526.28	40,921.23	87,288.60

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 2002**

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1,145,426.78
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(853,027.20)
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	292,399.58

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

Inversiones	(573,365.13)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(9,787.29)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	(583,152.42)

Flujo de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Cuentas por pagar a largo plazo	17,200.00
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	271,864.82
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	289,064.82
	<hr/>
Disminución neta del efectivo	(1,688.02)
Más - efectivo al inicio del periodo	221,959.78
Efectivo al final del periodo	<hr/> <hr/> 220,271.76

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 87,288.60

Más:

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

Depreciaciones	160,934.24
Provisión de participación de trabajadores e impuesto a la renta	49,634.69
	<hr/>
	297,857.53

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas por cobrar	(14,594.35)
Aumento en inventarios	(154,109.51)
Aumento en pagos anticipados	(27,519.03)
Aumento en cuentas por pagar	190,455.05
Aumento en pasivos acumulados	309.89
	<hr/>
	(5,457.95)

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

292,399.58

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 2002

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.

INVENTARIOS.- Los inventarios se registran al costo de adquisición, el cual no excede el valor de realización.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

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 DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja		US\$ 21,230.50
Bancos:		
Pichincha C. A	14,587.32	
Austro S. A.	184,453.94	
	<u> </u>	199,041.26
		US\$ <u><u>220,271.76</u></u>

NOTA D.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2002, las inversiones temporales generaron intereses por US\$ 119,975.00, que se reinvierten capitalizándose en plazos fijos que van de 30 a 60 días.

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 los inventarios consistían en:

Productos terminados:			
Licores	US\$	12,043.15	
Cosméticos		3,800.75	
Perfumes		<u>114,998.81</u>	130,842.71
Otros			<u>70,049.00</u>
			US\$ <u><u>200,891.71</u></u>

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes:			
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US\$	113,458.55	
Codiscal S.A.		104,279.24	
Dideco S.A.		134,848.40	
Aromas y Recuerdos Cía. Ltda.		66,335.20	
Primera Línea S.A.		168,413.36	
Casa Tosí		12,576.86	
Otros		<u>97,724.54</u>	697,636.15
Reserva para cuentas incobrables			<u>(80,193.06)</u>
			617,443.09
Préstamos a empleados			2,639.80
Crédito tributario			36,319.18
Otras			<u>13,294.87</u>
			US\$ <u><u>669,696.94</u></u>

Durante el año 2002, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2002	US\$	80,193.06
Provisión		<u>-0-</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	US\$	<u><u>80,193.06</u></u>

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2002, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2002	Adiciones Y Transferencias	Saldos al 31 De Diciembre Del 2002
Terrenos	US\$ 587,796.01	-0-	587,796.01
Edificios	1,357,925.44	-0-	1,357,925.44
Instalaciones	189,432.49	-0-	189,432.49
Muebles y enseres	103,364.01	-0-	103,364.01
Maquinarias y equipos	547,071.02	8,006.49	555,077.51
Vehículos	36,582.82	1,780.80	38,363.62
	<u>2,822,171.79</u>	<u>9,787.29</u>	<u>2,831,959.08</u>
Menos – depreciación acumulada	<u>(532,888.77)</u>	<u>(160,934.24)</u>	<u>(693,823.01)</u>
Total propiedades y equipos	US\$ <u>2,289,283.02</u>	<u>(151,146.95)</u>	<u>2,138,136.07</u>

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores:			
Poligrafica Andina C.A.	US\$	28,334.10	
Cridesa S.A.		145,286.68	
Codana S.A.		41,580.00	
Prince Tours		9,313.22	
Otros		<u>11,061.85</u>	235,575.85
Retención en la fuente de Impto. Renta			3,044.35
Retenciones en la fuente de IVA			6,116.81
Impuesto a los consumos especiales			73.61
Dividendos por pagar			<u>55,760.77</u>
	US\$		<u><u>300,571.39</u></u>

NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2002 en las cuentas de pasivos acumulados:

		SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2001	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Beneficios Sociales	US\$	1,019.22	1,329.11	(1,019.22)	1,329.11
Participación de trabajadores		41,124.68	20,538.49	(41,124.68)	20,538.49
Impuestos por pagar		43,694.95	29,096.20	(43,694.95)	29,096.20
	US\$	<u>85,838.85</u>	<u>50,963.80</u>	<u>(85,838.85)</u>	<u>50,963.80</u>

NOTA J.- 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 K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de estos estados financieros (14 de Octubre del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.