

54040

ROSA CARRERA & ASOCIADOS
AUDITORES CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

OK to ✓

1. Hemos auditado el balance general adjunto de EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES DOUS IMPORT EXPORT S.A., al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES DOUS IMPORT EXPORT S.A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES DOUS IMPORT EXPORT S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2002, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 20 del 2003

Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63

C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2002
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo		4,640.80
Cuentas por Cobrar Comerciales	3	204,809.61
Inventarios	4	640,017.92
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	<u>37,867.17</u>
Total Activo Corriente		887,335.50
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	6	<u>246,995.59</u>
Total Activo no Corriente		246,995.59
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,134,331.09</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	NOTAS	2002
PASIVO CORRIENTE:		
Sobregiros Bancarios		31,439.76
Obligaciones Financieras		48,450.50
Proveedores	7	225,391.97
Gastos Acumulados Impuestos y Otras Cuentas por Pagar	8	<u>50,104.50</u>
Total Pasivo Corriente		355,386.73
PASIVO NO CORRIENTE:		
Pasivo Largo Plazo	10	<u>554,048.35</u>
Total Pasivo No Corriente		554,048.35
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	11	
Capital Social		35,200.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		530.08
Reserva Legal	12	6,068.85
Reserva de Capital		92,635.25
Resultados Retenidos		<u>90,461.83</u>
Total Patrimonio de los Socios		<u>224,896.01</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,134,331.09</u>

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US Dólares)

	NOTAS	2002
VENTAS		1,602,863.72
COSTO DE VENTAS		<u>(863,920.34)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		738,943.38
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Venta		400,658.99
Gastos de Administración		<u>247,370.69</u>
Total Gastos de Operación		<u>648,029.68</u>
Utilidad en Operación		90,913.70
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:		
Gastos Financieros		(16,232.12)
Otros Ingresos		5,339.24
Otros Gastos		(20,521.40)
Amortización Derecho de Llaves		<u>(46,000.00)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		<u>(77,414.28)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		13,499.42
15% Participación Trabajadores	9	2,024.93
25% Impuesto a la Renta	9	<u>2,868.66</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>8,605.83</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US Dólares)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS RETENIDOS	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2002	35.200,00	530,08	1.854,93	92.635,25	86.058,54	216.278,80
Ajuste Transferencia Utilidad Trabajadores e Impuesto a la Renta					11,38	11,38
Transferencia a Reservas			4.213,92		(4.213,92)	
Utilidad Neta del Ejercicio					8.605,83	8.605,83
Saldo al 31 de diciembre del 2002	35.200,00	530,08	6.068,85	92.635,25	90.461,83	224.896,01

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US Dólares)**

2002

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Valores Recibidos de Clientes	1,570,603.31
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1,602,761.80)
Gastos Financieros	(16,232.12)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	<u>(15,182.16)</u>

Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones	(63,572.77)
---	-------------

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES:

Compra de Activos Fijos	<u>(31,949.40)</u>
-------------------------	--------------------

Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(31,949.40)
--	-------------

EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Financieras	79,890.26
Préstamos Accionistas	<u>12,465.90</u>

Efectivo Proveniente en Actividades de Financiamiento	92,356.16
---	-----------

Disminución del Efectivo	(3,166.01)
Efectivo al Inicio del Año	<u>7,806.81</u>

EFECTIVO	<u><u>4,640.80</u></u>
-----------------	-------------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US Dólares)

2002

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	8,605.83
-----------------------------	----------

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo
Proveniente de Operaciones:

Depreciación	28,399.96
Provisión Incobrables	16,072.66
Amortización Derecho de Llaves	46,000.00

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar	(32,260.41)
Aumento en Inventarios	(192,304.92)
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado	(9,837.52)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento en Proveedores	101,660.61
Disminución en Otros Pasivos	<u>(29,908.98)</u>

**EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
OPERACIONES**

(63,572.77)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)**

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES DOUS IMPORT EXPORT S.A., fue constituida el 28 de enero de 1997, en la ciudad de Quito - Ecuador. El 29 de Octubre del 2001 se transforma de Compañía de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima, su objeto principal es la compra venta, importación, exportación, representación, consignación y distribución de perfumería, cosméticos, artículos para el hogar y la oficina, toda clase de artículos plásticos para uso doméstico industrial y comercial, conservas licores y todo tipo de artículos de limpieza y electrodomésticos.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores del mercado.

El costo de ventas se determino sobre la base de método promedio.

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Se presenta a su costo de adquisición, corresponden a anticipos a proveedores, impuestos y otros anticipos.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

También corresponde al uso de los Derechos de Llave de los almacenes de propiedad de cada uno de los socios. Amortizada desde el presente año al 20% en línea recta a 5 años plazo.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Vida útil	Tasas
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	3 y 5 años	33,33 y 20%
Vehículos	5 años	20%

**EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.**

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31, 2002
Comercial Magda Espinosa	5,232.93
Casa Tossy	4,754.25
Tiendas Industriales TIA	2,353.68
Provefarma	83,975.96
Importadora Rosado	52,374.72
Supermercados la Favorita	31,269.83
Almacenes De Prati	11,157.97
Distribuidora Variedades Ripley	9,963.87
Edgar Santiago Ordoñez Paez	7,236.63
Otros Clientes	33,357.45
	241,497.29
(-) Provisión de cuentas incobrables &	(36,687.68)
	204,809.61

& El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31, 2002
Saldo Inicial	24,781.72
Provisión del año (ii)	16,072.66
Bajas	(4,166.70)
Saldo Final	36,687.68

- (ii) La Compañía en su diversificación de cuentas hace un 70 % destinado a clientes mayoristas y un 30% almacenes de Compañía, históricamente y dadas las acciones que ha venido tomando la Compañía, ha hecho que la cartera se encuentre bastante sana. Sin embargo, la inestabilidad del Gobierno hace tengamos que adoptar nuevas políticas de provisión, con el ánimo de no descapitalizar a la Compañía y encontrar argumentos válidos de protección financiera, por lo que nos hemos visto obligados a cambiar la política hasta ahora dada con respecto al criterio de provisionar el 1% sobre las cuentas por cobrar por la de establecer un 1% sobre el total de ventas realizadas en el año.

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 4. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2002</u>
Inventario de Producto Terminado	<u>649,125.75</u>
	649,125.75
(-) Provisión obsolescencia inventarios	<u>(9,107.83)</u>
Total	<u>640,017.92</u>

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2002</u>
Retenciones en la Fuente (i)	14,083.69
Cuentas por Cobrar Empleados	23,683.48
Otras Cuentas por Cobrar	<u>100.00</u>
Total	<u>37,867.17</u>

(i) Ver nota 9

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2002</u>
<u>ACTIVO FIJO TANGIBLE:</u>	
Muebles y Enseres	19,968.33
Equipo de Oficina	3,669.76
Equipos de Computación	20,737.72
Vehículos	100,176.23
	<u>144,552.04</u>
<u>ACTIVO FIJO INTANGIBLE</u>	
Derechos de Llaves	<u>230,000.00</u>
Total	<u>374,552.04</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Muebles y Enseres	6,536.51
Equipo de Oficina	2,059.57
Equipos de Computación	18,355.93
Vehículos	54,604.44
Total	<u>81,556.45</u>
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>	
Derechos de Llaves (&)	<u>46,000.00</u>
Total	<u>46,000.00</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>246,995.59</u>

(&) Amortización al 20% en línea recta a 5 años plazo.

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación..../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2002
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	112,602.64
Adiciones	31,949.40
Saldo Final	144,552.04
<u>DEPRECIACION:</u>	
Saldo Inicial	53,156.49
Gasto Depreciación	28,399.96
Saldo Final	81,556.45
<u>AMORTIZACION:</u>	
Saldo Inicial	
Gasto Amortización	46,000.00
Saldo Final	46,000.00

NOTA 7. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2002
Andromaka	16,590.81
Revista Cosas	1,284.26
Corpmunab	1,174.78
Almacenes Juan El Juri	7,506.36
Dideco SCC	2,118.13
Montgar	1,087.77
Las Fragancias	4,178.19
Casa Moeller Martinez	1,907.88
Cepeda Flor Castro	2,500.00
Insoft	1,776.00
Dous Miami	153,977.37
Otros Proveedores	31,290.42
Total	225,391.97

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 8. GASTOS ACUMULADOS, IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados, Impuestos y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31, 2002
Sueldos por Pagar		5,063.55
Beneficios Sociales		1,030.82
Fondos de Reserva		5,229.49
Vacaciones		2,778.25
Participación Trabajadores	(i)	2,024.93
Participación Trabajadores		20,679.00
IVA en Ventas		5,625.68
IVA Retenido		310.62
Retención en la Fuente		618.93
Impuesto a la Renta Compañía	(i)	2,868.66
less por Pagar		813.13
Arriendos por Pagar		3,061.44
Total		50,104.50

(i) Ver nota 9

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 9. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen el 15 % Participación Trabajadores y Empleados y el 25% Impuesto a la Renta.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2002</u>
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación</u> <u>Trabajadores y Empleados</u>	
Utilidad del Ejercicio	13,499.42
Base Imponible Participación Trabajadores	13,499.42
15% Participación Trabajadores	2,024.93
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>	
Utilidad del Ejercicio	13,499.42
(-) 15% Participación Trabajadores	2,024.93
Base imponible Impuesto a la Renta	11,474.49
25% Impuesto a la Renta	2,868.66
(-) Retenciones en la Fuente	(14,083.69)
Saldo a Favor	(11,215.03)

NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO

El resumen de los Pasivos Largo Plazo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2002</u>
Préstamos Accionistas	554,048.35
Total	554,048.35

EDUARDO DOUSDEBES REPRESENTACIONES
DOUS IMPORT EXPORT S.A.

NOTA 11. PATRIMONIO

El capital social autorizado esta constituido por 35.200 acciones con un valor de US\$ 1,00 como valor nominal unitario.

NOTA 12. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 13. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de nuestro informe (20 de Mayo del 2003), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
