

CPA. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Registro Nac. de Contadores # 11236

yo
Costa
recibido
R



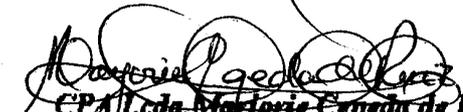
MCR-011-20-02-2006

Abogado
Ramón Jiménez Carbo
Intendente de Compañías

De mis consideraciones:

En cumplimiento con la norma societaria vigente, adjunto copia del ejemplar de dictamen de auditoria externa practicada a los estados financieros de la Compañía "Difomasa" C.A., con expediente No. 70923 terminado el 31 de diciembre del 2000.

Atentamente,



CPA Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Reg. Nac. de Contadores No. 11.236

c.c.: archivo

CPA. Leda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE # 482
Aguos Contable-Tributario
Registro Nac. de Contadores # 11236

DIFOMASA C.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2000

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados

Abreviaturas usadas:

S/. sucres
US\$ dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañia "DIFOMASA" C.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañia "DIFOMASA" C. A., al 31 de diciembre de 2000 y el estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañia. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoria.*
- B. Excepto por lo indicado en los párrafos siguientes, la auditoria fue realizada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.*
- C. No presencié la toma del inventario físico de materia prima, suministros y materiales al 31 de diciembre de 2000, registrados en la cantidad de \$20.872,35 en consideración de que esa fecha fue anterior a aquella en que fui contratada por la Compañia (20 de enero de 2006) y no pude satisfacerme de la cifra incluida en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoria.*
- D. La Compañia no confirmó saldo de cuentas por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 5.450,00 y cuentas por pagar a proveedores locales en el orden de \$ 13.322,17*



- E.** En mi opinión, excepto por los ajustes, si los hubiere, que pudieran generarse de la no observación física de inventario y la confirmación de cuentas por cobrar a través de la comunicación directa con los deudores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Difomasa" C.A. al 31 de diciembre de 2000, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- F.** La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Difomasa C.A., requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

C.P.A. Lcda. Marjorie Cepeda de Ruiz
SC RNAE 482 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 11236
Guayaquil, enero 20 de 2006



DIFOMASA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVO

Corriente			
Bancos		\$ 2.266,01	✓
Cuentas por Cobrar	2	5.450,00	✓
Inventario de Materia Prima y Suministros	3	20.872,35	✓
Total Activo Corriente		<u>\$ 28.588,36</u>	✓
Fijo	4		
Terrenos		\$ 27.274,78	✓
Maquinarias		151.426,77	✓
Vehiculos		26.692,03	✓
Otros Activos		398.000,00	✓
Total Activo Fijo		<u>\$ 603.393,58</u>	✓
Depreciación Acumulada		-197.430,44	✓
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 405.963,14</u>	✓
Total Activo		<u><u>\$ 434.551,50</u></u>	✓

Ver notas a los estados financieros

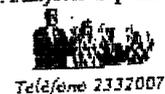


DIFOMASA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	5	\$ 13.322,17
Provisiones por Pagar	6	98,25
Cuentas por Pagar-impuestos	7	139,19
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 13.559,61</u>
Pasivo Largo Plazo		
Documentos por Pagar	8	\$ 202.273,00
Otros Pasivo Largo Plazo	9	99.537,00
Total Pasivo Largo Plazo		<u>\$ 301.810,00</u>
Total Pasivo		<u>\$ 315.369,61</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	10	\$ 6.618,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		27.818,18
Reservas		31.831,61
Otros Superavits		52.496,54
Utilidad del Ejercicio	11	417,56
Total Patrimonio		<u>\$ 119.181,89</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>434.551,50</u>

Ver notas a los estados financieros



DIFOMASA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

<i>Ingresos</i>	\$ 122.092,81
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-90.295,85</u>
Utilidad Bruta	<u>\$ 31.796,96</u>
Gastos Operacionales:	
<i>Gastos de Administración</i>	\$ 13.699,97
<i>Gastos Financieros</i>	<u>1.811,77</u>
Total de Gastos Operacionales	<u>\$ 15.511,74</u>
Utilidad Operacional	<u>\$ 16.285,22</u>
<i>Gastos No Operacionales</i>	<u>\$ 15.630,22</u>
Utilidad del Ejercicio antes de Participación de Empleados e Impto. A la Renta	<u>\$ 655,00</u>
<i>15% Participación Empleados</i>	\$ 98,25
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	<u>139,19</u>
	<u>\$ 237,44</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>\$ 417,56</u></u>

Ver notas a los estados financieros



DIFOMASA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Políticas Contables mas Significativas

La Compañía fue constituida el 18 de agosto de 1994, con un capital social de \$/5.000.000,00 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de septiembre del mismo año. Su objeto social es dedicarse a la importación, exportación, y comercialización de toda clase de juguetes, industrialización y comercialización de cualquier clase de productos agrícolas en general, además a la importación y exportación de insumos agrícolas.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Dr. Carlos Quiñónez Velásquez Notario del Cantón Guayaquil el 25 de noviembre de 1997, la Compañía reforma sus estatutos sociales y aumenta el capital en la cantidad de \$/ 625.000.000,00. La mencionada escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 1998 en el Cantón Guayaquil.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) norteamericano conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

Las propiedades, maquinarias y equipos, instalaciones, etc., contabiliza el costo costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Terrenos	
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

2. Cuentas por Cobrar

\$ 5,450.00

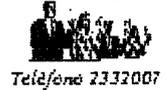
Registra el saldo de valores pendientes de cobrar a sus clientes al año terminado el 31 de diciembre de 2000, sin generar intereses anuales.

3. Inventario

\$ 20,872.35

Contabiliza el saldo de materia prima y suministros y materiales en la cantidad de \$8,452.20 y \$ 12,420.15 respectivamente, al 31 de diciembre de 2000.

Ver notas a los estados financieros



DIFOMASA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

4. Activo Fijo

Terrenos	\$ 27,274.78
Maquinarias	151,426.77
Vehículos	26,692.03
Otros Activos	398,000.00
Total Activo Fijo	\$ 603,393,58
Depreciación Acumulada	(197,430.44)
Total Activo Fijo Neto	\$ 405,963.14

Los desembolsos monetarios para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en resultados, y las mejoras se capitalizan.

5. Cuentas por Pagar **\$ 13,322.17**

Saldo establecido por la Compañía por los créditos de: suministros y materiales otorgados por los proveedores que no generan intereses anuales.

6. Cuentas por Pagar Impuestos **\$ 139.19**

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente retenidas a sus proveedores pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas

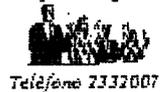
7. Documentos por Pagar **\$ 202,273.00**

Registra el saldo de la obligación por pagar a la Corporación Financiera Nacional, por el préstamo otorgado el 2 de abril de 1998 en la cantidad de \$162,000.00 plazo 180 días, interés anual \$ 8.84%, cuyo monto ha sido reestructurado con la Operación # 20097990 con monto aprobado de \$ 20,650.00 con la tasa de interés de 20% anual; Operación # 20099106 con el monto aprobado de \$ 18,000.00 interés 12.71%. Revelando la diferencia de \$ 1,623.00 de menos en las liquidaciones proporcionadas por la Corporación Financiera Nacional. Este crédito fue adquirido para el cultivo de cacao y construcción de canales de riego, en los predios "La Colombiana" y "San Vicente" ubicados en la Parroquia Lorenzo de Garaycoa perteneciente al Cantón Simón Bolívar, Provincia del Guayas.

8. Otros Pasivos Largo Plazo **\$ 99,537.00**

Representa el saldo de los intereses acumulados generados por el préstamo de \$162,000.00 concedido por la Corporación Financiera Nacional a la Compañía para el cultivo de cacao y canales de riego.

Ver notas a los estados financieros.



DIFOMASA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

4. Activo Fijo

Terrenos	\$ 27,274.78
Maquinarias	151,426.77
Vehículos	26,692.03
Otros Activos	398,000.00
Total Activo Fijo	\$ 603,393.58
Depreciación Acumulada	(197,430.44)
Total Activo Fijo Neto	\$ 405,963.14

Los desembolsos monetarios para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en resultados, y las mejoras se capitalizan.

5. Cuentas por Pagar **\$ 13,322.17**

Saldo establecido por la Compañía por los créditos de: suministros y materiales otorgados por los proveedores que no generan intereses anuales.

6. Cuentas por Pagar Impuestos **\$ 139.19**

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente retenidas a sus proveedores pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas

7. Documentos por Pagar **\$ 202,273.00**

Registra el saldo de la obligación por pagar a la Corporación Financiera Nacional, por el préstamo otorgado el 2 de abril de 1998 en la cantidad de \$162,000.00 plazo 180 días, interés anual 8.84%, cuyo monto ha sido reestructurado con la Operación # 20097990 con monto aprobado de \$ 20,650.00 con la tasa de interés de 20% anual; Operación # 20099106 con el monto aprobado de \$ 18,000.00 interés 12.71%. Revelando la diferencia de \$ 1,623.00 de menos en las liquidaciones proporcionadas por la Corporación Financiera Nacional. Este crédito fue adquirido para el cultivo de cacao y construcción de canales de riego, en los predios "La Colombiana" y "San Vicente" ubicados en la Parroquia Lorenzo de Garaycoa perteneciente al Cantón Simón Bolívar, Provincia del Guayas.

8. Otros Pasivos Largo Plazo **\$ 99,537.00**

Representa el saldo de los intereses acumulados generados por el préstamo de \$162,000.00 concedido por la Corporación Financiera Nacional a la Compañía para el cultivo de cacao y canales de riego.

Ver notas a los estados financieros.



DIFOMASA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

9. Capital Suscrito **\$ 6.618,00**

Conformado por 63.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,40 cada una liberadas al 31 de diciembre de 2000 en el orden del 26%.

10. Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía registra la utilidad operacional de \$417,56 generada en el desarrollo de la actividad económica para la cual constituida legalmente.

11. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o aumentar el capital.

12. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2000.

13. Los ejercicios fiscales correspondientes al 31 de diciembre de 1997, 1998, 1999, incluso, 2000, están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio Economía y Finanzas.

14. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2000 y la fecha de presentación de los estados financieros (enero 20 de 2006), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión Administración de la Compañía pudieran haber tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.