

DICARDI S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ECONOMISTA & AUDITOR

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
DICARDI S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de DICARDI S.A. al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de DICARDI S.A. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Fui contratado como auditor externo el 19 de Septiembre del 2005; por lo tanto, NO pude presenciar la verificación física de los inventarios cuya cifra tiene un efecto significativo en el Costo de Ventas y en los resultados del ejercicio 2000.

Tampoco pude verificar los calculos ni los registros de la Reexpresión y Corrección Monetaria establecida en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17).

En mi opinión, excepto lo indicado en los párrafos tres y cuatro anteriores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DICARDI S.A. al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Noviembre 29, 2005

DICARDI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

A C T I V O	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE:		
Caja y Bancos	550.34	0.1
Cuentas por Cobrar	2,171.67	0.6
Inventarios	369,910.55	95.2
Gastos y Pagos Anticipados	15,953.60	4.1
Total	388,586.16	100.0
CARGOS DIFERIDOS:		
Gastos de Constitucion	177.88	0.0
Amortizacion Acumulada	-91.80	0.0
Cargos Diferidos, Neto	86.08	0.0
TOTAL DEL ACTIVO	388,672.24	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	362,580.47	93.3
Participacion Laboral	140.50	0.0
Impuesto sobre la Renta	199.04	
Total	362,920.01	93.4
TOTAL PASIVO	362,920.01	93.4
PATRIMONIO SOCIAL:		
Capital Social	200.00	0.1
Reserva Legal	12.80	0.0
Reserva Facultativa	90.25	0.0
Reservas de Capital	24,851.05	6.4
Utilidad del Ejercicio	597.13	0.2
Total Patrimonio	25,751.23	6.6
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	388,672.24	100.0

DICARDI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2000

	US\$	%
VENTAS NETAS	366,972.00	100.0
COSTO DE VENTAS:	328,229.00	89.4
UTILIDAD BRUTA	38,743.00	10.6
GASTOS DE OPERACION:		
Operaciones	53,887.97	14.7
Depreciaciones & Amortizaciones	3.23	0.0
Total	53,891.20	14.7
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	-15,148.20	-4.1
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	16,084.88	4.4
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART.I	936.68	0.3
PARTICIPACION LABORAL	-140.50	0.0
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-199.04	-0.1
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	597.13	0.2

Las notas adjuntas forman parte de los estados financie

DICARDI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

D E T A L L E	\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Pérdida del Ejercicio	597.13
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Amortizaciones & Depreciaciones	3.23
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Aumento(Disminuc) en Inventarios	-148,417.32
Aumento (disminuc) Otros Act. Corrientes	-8,990.16
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	143,309.33
Aumento (Disminuc) en Partic. Laboral	137.26
Aumento (Disminuc) en Impto. A la Renta	194.44
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-13,166.09
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución (Aumento)en Otros Activos	-45.63
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-45.63
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Ajustes cuenta Reserva de Capital	13,548.53
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	13,548.53
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	336.81
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:	
Saldo al Inicio del Año	213.53
Saldo al final del año	550.34

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

DICARDI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS AL 31 DIC. DEL 1999	11,605.74	200.00	11.38	78.05	11,302.52	13.79
EJERCICIO 2000						
Transferencia Utilidad Ejerc.Anterior	-0.17		1.42	12.20		-13.79
Ajustes Varios	13,548.53				13,548.53	
Utilidad del Ejercicio	597.13					597.13
TOTAL A DIC.31 DEL 2000	25,751.23	200.00	12.80	90.25	24,851.05	597.13

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

DICARDI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2000
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La compañía se constituyo el 9 de Noviembre de mil novecientos noventa y cinco.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La comercializacion de productos de consumo masivo.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están 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 de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

La compañía NO tiene activos fijos . ¢

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar registra un saldo de \$2,171.67 correspondiendo en su totalidad a Cuentas por Cobrar a Clientes.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía registra inventarios de productos aptos para la venta por \$369,910.55, siendo en su totalidad productos terminados disponibles para la venta.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía NO registra activos fijos.

NOTA 7.-OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía registra un saldo de \$ 15,953.60 corresponde en su totalidad a retenciones de IVA.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía NO registra Cuentas por Pagar a Largo Plazo.

NOTA 9.- CAPITAL SUSCRITO:

Al 31 de Diciembre del 2000, La Compañía registra un capital suscrito y pagado de 5,000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2000 la Compañía NO registra variación en su Capital Suscrito y Pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2000 la Compañía registra un incremento de \$1.42 que corresponde a la apropiación de la utilidad del ejercicio 1999.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Por el año 2000 la Compañía pago \$ 199.04 dolares de los Estados Unidos de America en concepto de Impuesto a la Renta.

NOTA 13. APLICACIÓN DE LA NEC - 17:

NO se pudo verificar los calculos ni los registros de la Reexpresión y Correccion Monetaria establecida en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17, NEC-17.

NOTA 14. HECHOS SUBSECUENTES:

Desde la fecha de cierre contable del ejercicio 2000 y la fecha de emisión de este informe, NO es posible cuantificar NI calificar los hechos subsecuentes que se hayan sucedido. Fui contratado como auditor externo el 19 de Septiembre del año 2005.

MSUCO:

Econ. Manuel Suco Cárdenas
CPA 4128
SC - RNAE No.017