

**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de  
**DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de DISUSA al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad y NEC aceptados en el Ecuador.

Quito, marzo 5 del 2002.

Atentamente,

Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNC-RN#21867

  
SC-RNAE-N° 316



# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL**  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

		2001	2000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	12,416.52	120,457.15
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	197,391.04	131,271.97
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	3,475,326.41	3,861,228.15
INVENTARIOS E IMPORTACIONES	(NOTA 6)	2,210,044.62	3,252,074.21
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 7)	121,000.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>6,016,178.59</b>	<b>7,365,031.48</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	14,080.46	22,885.78
INVERSIONES EN ACCIONES	(NOTA 9)	578,260.39	141,614.72
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6,608,519.44</b>	<b>7,529,531.98</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	(NOTA 11)	1,341,922.29	1,126,846.29
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	1,810,648.49	1,185,419.35
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	2,655.78	2,455.53
CUENTAS POR PAGAR:RELACION	(NOTA 10)	1,880,432.13	4,620,180.66
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5,035,658.69</b>	<b>6,934,901.83</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>694,998.51</b>	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>5,730,657.20</b>	<b>6,934,901.83</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	(NOTA 15)	<b>1,400.00</b>	<b>1,400.00</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>	(NOTA 16)	<b>4.57</b>	<b>4.57</b>
<b>APORTES FUT. CAPITALIZACION</b>		<b>642,739.52</b>	<b>111,445.15</b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	(NOTA 17)	<b>315,052.33</b>	<b>574,593.05</b>
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>		<b>(92,812.62)</b>	<b>(92,812.62)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>11,478.44</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>877,862.24</b>	<b>594,630.15</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6,608,519.44</b>	<b>7,529,531.98</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000

		2001	2000
OTROS INGRESOS	(NOTA 18)	532,915.09	78,630.96
INGRESOS R.E.I.			306,701.33
TOTAL INGRESOS		532,915.09	385,332.29
(-) GASTOS			
ADMINISTRACION Y GENERALES		(20,443.67)	(21,620.38)
SERVICIOS		(325,416.62)	(198,103.58)
DEPRECIACIONES		(9,225.32)	(7,715.03)
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		(11,662.24)	(5,292.82)
FINANCIEROS		(154,688.80)	(138,017.63)
IMPUESTO CIRCULACION CAPITALES			(49,170.28)
TOTAL GASTOS		(521,436.65)	(419,919.72)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		11,478.44	(34,587.43)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/00	1,400.00	
SALDO AL 31/12/01		1,400.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/00	111,445.15	
NUEVOS APORTES MOVIMIENTO	531,294.37	
SALDO AL 31/12/01		642,739.52
RESERVA LEGAL: AL 31/12/00	4.57	
SALDO AL 31/12/01		4.57
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/12/00	574,593.05	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	(259,540.72)	
SALDO AL 31/12/01		315,052.33
PERDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL 31/12/00	(92,812.62)	
SALDO AL 31/12/01		(92,812.62)
UTILIDAD EJERCICIO 2001		11,478.44
TOTAL PATRIMONIO		877,862.24

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DISTRIBUIDORA SUPERIOR S.A. DISUSA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11,478.44
AJUSTES PARA CONCILIAR EL EFECTIVO CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO 2001	
DEPRECIACIONES	9,225.32
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
INCREMENTO CUENTAS POR COBRAR	(66,119.07)
INCREMENTO INVERSIONES TEMPORALES	(121,000.00)
DISMINUCION INVENTARIOS E IMPORTACIONES	1,042,029.59
INCREMENTO PROVEEDORES	215,076.00
PROVISIONES Y CONTRIBUCIONES	200.25
	<hr/>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	1,090,890.53
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(420.00)
AUMENTO DE INVERSIONES EN ACCIONES	(436,645.67)
	<hr/>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(437,065.67)
FLUJO EFECTIVO ACTIV DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS CORRIENTE	625,229.14
AUMENTO PRESTAMOS BANCOS L PLAZO	694,998.51
DISMINUCION VARIAS CUENTAS POR COBRAR	385,901.74
AUMENTO APORTES FUT CAPITALIZACION	531,294.37
DISMINUCION RESERVA DE CAPITAL	(259,540.72)
DISMINUCION CTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(2,739,748.53)
	<hr/>
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO:	(761,865.49)
DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2001	(108,040.63)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	120,457.15
	<hr/>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	<u>12,416.52</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### DISTRIBUIDORA SUPERIOR DISUSA S.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31/diciembre/2001, expresados en dólares de USA.

#### 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde julio de 1980 y su objetivo principal consiste en la comercialización y distribución de productos alimenticios, especialmente harina y sus derivados, pastas alimenticias, etc., y en general podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Quito. Podrá establecer sucursales y/o agencias en cualquier lugar dentro o fuera del territorio nacional.

#### 2.- PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre del 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

##### a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima (trigo importado) y otros inventarios, están valorados al costo y se han determinado sobre la base de valores promedios de importación y adquisición.

Las importaciones se encuentran valorizadas mediante identificaciones específicas, incluyendo costos según factura, más gastos de importación.

##### b) PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos de computación y vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%



# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

c) INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones de otras compañías se registraron al costo de adquisición. En el caso de Milmatex S.A., se registró al valor patrimonial proporcional al 31/Dic/2001 y en el caso de Club VIP se aplicó la NEC 17, en el 2000.

d) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

e) DESCUENTO EN IMPORTACIONES DE TRIGO

DISUSA reconoce a sus Mandantes (nota 20, a), un descuento en las compras de trigo por efectos de la liquidación de importaciones, en fecha posterior a la compra o importación.

f) ADMINISTRACIÓN DE IMPORTACIONES

DISUSA como parte de su objetivo social, efectúa los trámites de importación de trigo y demás bienes que tienen relación con productos alimenticios en harina y sus derivados, por tal motivo al final de cada importación, liquida los valores recibidos, pagados y gastados; los valores sobrantes devuelve a cada molino participante en la importación o los registra como anticipos para nuevas importaciones. A partir de mayo/99, empezó a facturar los servicios de administración de importaciones efectuadas, en forma mensual.

### 3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos de los beneficiarios de las importaciones y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	251.48
Cuentas Corrientes dólares	12,165.04
Total	<u>12,416.52</u>
	=====

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

En el rubro de cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía, por parte de los beneficiarios administrados y se resume como sigue:

Molino Superior S.A.	64,478.42
Molino y Pastificio Ecuador S.A.	84,898.60
Otros	9,080.34
Molinos Ingüeza S.A.	38,933.68
Total cuentas por cobrar	<u>197,391.04</u>
	=====



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

La compañía no provisiona valor alguno sobre los créditos concedidos y no cobrados de cuentas por cobrar, para riesgos de incobrabilidad, por ser una empresa que básicamente presta servicios de administración de importaciones, razón por la cual los administradores consideran no necesario efectuar dicha provisión.

### 5.- VARIAS CUENTAS POR COBRAR:

#### a) VARIAS CUENTAS POR COBRAR: se incluyen:

Natalia Paredes	3,000.00
IVA Crédito Tributario	66,936.33
Préstamos empleados	260.00
Préstamos accionistas	18,197.01
Didier Lepoutre	128,182.62
MOSUSA - MOPASA (NESTLE)	70,513.20
Milmatex S.A.	18,872.88
Otras cuentas por cobrar	<u>1,242.53</u>
Subtotal otras ctas por cobrar (a)	<u>307'204.57</u>

#### b) Compañías relacionadas:

Se originan por préstamos otorgados y servicios prestados o utilizados en las importaciones en tránsito; y son:

Molino y Pastificio Ecuador S.A.	1'414,979.62
Fabrica Italia S.A.	29,437.02
Molino Superior S.A.	1'340,369.36
Molinos Ingüeza S.A.	<u>366,215.36</u>
Subtotal (b)	<u>3'151,001.36</u>

#### c) Impuestos anticipados y otros:

Impuesto sobre la renta FIDEICOMISO	10,963.58
IVA Crédito tributario (retención 70%)	739.20
IVA Crédito tributario (compras/ventas)	3,163.84
Retenciones Impuesto Renta	<u>2,253.86</u>
Subtotal (c)	<u>17,120.48</u>
Total otras cuentas por cobrar (a+b+c)	<u>3'475,326.41</u>
	=====

### 6.- INVENTARIOS E IMPORTACIONES

Este rubro corresponde a:

#### a) INVENTARIOS: Registro del trigo importado y que está por entregarse a los beneficiarios, correspondiendo a:

PEDIDOS:

Fideicomisos varios	391,454.32
Fideicomiso NESTLE	113,160.08
Trigo PMA CRWS	414,478.66
Trigo SRW SEABOARD	355,009.36
Trigo DNS 4 PMA	<u>859,722.30</u>
subtotal	<u>2'133,824.72</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

b) Las importaciones de maquinaria y trigo corresponden a:

Pedido laminadora Fábrica Italia	2,445.20
Pedido Galletera Promotex	64,274.70
Pedido Tecnopack	9,500.00
Subtotal	<u>76,219.90</u>
Total inventarios e importaciones	<u>2'210,044.62</u>
	=====

### 7.- INVERSIONES TEMPORALES

Se refieren a inversiones mantenidas en PICAVAL, con renta fija mensual, que en diciembre/01, tuvo el 5.48% neto.

### 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	USD
Vehículos 31/12/00	<u>26,787.41</u>
saldo 31/12/01	26,787.41
Muebles y enseres 31/12/00	<u>1,290.54</u>
saldo 31/12/01	1,290.54
Equipo Oficina 31/12/00	18,448.46
aumentos 2001	420.00
saldo 31/12/01	<u>18,868.46</u>
SUBTOTAL	46,946.41
(-) deprec.acumulad 31/12/01	( 32,865.95)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>14,080.46</u>
	=====

La depreciación del presente ejercicio asciende a USD \$9,225.32, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

### 9.- INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

Se detallan de la siguiente manera:

a) MILMATEX S.A.	
13,80 % de participación	
Valor total patrimonio	
al 31/dic/01 de USD \$229,074.46	31,612.32
b) CLUB V.I.P.	
0,12 % de participación	
Valor total patrimonio a 31/dic/99	
de S/.14.265'152.000 VPP 91'397.324	
Conversión NEC 17 a USD	3,655.89
Aumento corrección NEC 17	<u>2,146.84</u>
suman	5,802.73
c) Fábrica Italia S.A.	
Aportes futura capitalización	300,000.00
d) AGRÍCOLA SANTA ANA	
Aportes futura capitalización	101,016.67



## CONSULAUDITORES

### J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

e)	CAMPO ALEGRE	
	Aportes Futura Capitalización	61,466.17
f)	SAN SEBASTIAN	
	Aportes Futura Capitalización	78,362.50
	total inversiones en acciones	<u>578,260.39</u>
		=====

Las inversiones descritas en a) y b) no han sido actualizadas a valor patrimonial proporcional y tampoco se han recibido certificados de aportación de las empresas descritas en los literales c) hasta f).

#### 10.- CUENTAS POR PAGAR: RELACIONADAS

Dentro de este rubro se han agrupado los valores por devolver a los administrados y que se liquidan semestralmente; por los sobrantes de los dineros recibidos y/o diferencias de precios		1'796,075.32
Otras cuentas por pagar cías relacionadas		<u>84,356.81</u>
Stuman		<u>1'880,432.13</u>
		=====

#### 11.- PROVEEDORES

Este rubro se resume de la siguiente manera:

- Carguill	801,545.33
- SEABOARD OVERSEAS LTD	340,775.00
- Transporte Ciudad Rodrigo	5,745.14
- Fábrica Italia S.A.	25,015.88
- ENSILALES S.A.	123,151.76
- Seguros Integral	18,915.70
- NESTLE	21,835.75 *1
- Otras cuentas por pagar	<u>4,937.73</u>
Total	<u>1'341.922.29</u>
	=====

\*1 Ver nota N° 20, c)

#### 12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Préstamo No	Interés anual	Vence	Valor	
a)	<b>BANCO PICHINCHA</b>			
	Pagaré a la orden		100,000.00	
	Garantía importación Galletera		67,000.00	
	Saldo CARE, garantía		15,487.63 *1	
	PMA	25-dic -2001	344,229.60 *2	
	Secretaría Implement.PL-480	29-mayo-2002	1'142,064.00 *3	
	99007 garantía Buhler	08-marz-2002	7,000.00	
b)	<b>AMERAFIN</b>			
	Garantía Bancaria		6,316.89	
c)	<b>BANCO INTERNACIONAL</b>			
	302546	16.82%	13-ener-2003	70,998.51
d)	<b>BANCO ATLANTICO - Bahamas</b>			
	FW-066010924	13,75%	13-agos-2005	732,000.00
e)	Intereses por pagar		<u>20,550.37</u>	
	Total préstamos bancarios		<u>2'505,647.37</u>	
			=====	



## CONSULAUDITORES

### J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Porción no corriente, banco Atlántico	624,000.00
Porción no corriente, banco Internacional	<u>70,998.51</u>
Total porción largo plazo	694,998.51

- \*1 Saldo no liquidado de años anteriores.
- \*2 Se paga este valor el 07/enero/2002 al Programa Mundial de Alimentos.
- \*3 Garantía bancaria por la compra de 7,000 TM de trigo DNS.

#### 13.- TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

Para la administración de las importaciones, DISUSA ha recibido de sus mandantes, valores consignados que han sido utilizados para efectuar las importaciones, la mayor parte han sido liquidadas y otras están en tránsito, de la siguiente manera:

MOSUSA	5'657,728.41
MOPASA	3'106,243.46
Molinos Ingüeza S.A	<u>1'254,360.16</u>
Suman	<u>10'018,332.03</u>
	=====

Además DISUSA a distribuido como diferencias de precios o descuentos en compras a sus mandantes; valores que han sido registrados como ingresos o reducción en sus costos de ventas. Los valores distribuidos han sido de la siguiente manera:

MOSUSA	1'680,648.14
MOPASA	1'653,825.56
Molinos Ingüeza S.A	<u>547,947.11</u>
Suman	<u>3'882,420.85</u>
	=====

#### 14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUC. SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Retenciones IVA por pagar	1,649.71
Retenc. Renta la fuente por pagar	<u>1,006.07</u>
Total	<u>2,655.78</u>
	=====

#### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de DISUSA S.A. es de USD \$1,400.00, dividido en 35.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 c/u.

#### 16.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 17.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registró los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999 y en el 2000 la parte de la aplicación de la NEC 17, además se efectuó un ajuste de años anteriores por importaciones.

### 18.- OTROS INGRESOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

Ingresos N/C facturación ENSÍLALES S.A.	66,801.05
Ingresos por negociación propia	375,854.86 *
Ingresos por intereses y otros	5,006.18
Ingresos por Servicios	85,253.00
Suman	<u>532,915.09</u>
	=====

- \* Se refiere a la negociación que efectúa la Administración de la empresa con los recursos de sus mandantes, hasta el momento de la liquidación de la importación.

### 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1994 hasta 2001 inclusive.

### 20.- COMPROMISOS Y CONTRATOS

- a) Mediante poder especial registrado en la Notaría Décima Primera del cantón Quito, en febrero de 1997; en dicho documento se establece entre otras cláusulas lo siguiente:

- 1) La parte Mandante (representantes legales de los accionistas), en forma libre y voluntaria otorgan Poder Especial amplio y suficiente cual en derecho se requiere, a favor de DISUSA (Mandataria), para que a nombre y en representación de la Mandante, realice lo siguiente:

- Gestione, tramite, solicite y efectúe la importación de trigo a territorio ecuatoriano para y por cuenta de la Mandante -según sus requerimientos-. Para estos fines la Mandataria queda expresamente autorizada para presentar solicitudes, formularios, gestionar pedidos, negociar precios, seleccionar calidad y cantidad, presentar ofertas, seleccionar al vendedor, solicitar la reposición de gastos y costos incurridos y demás trámites necesarios de importación de trigo, objeto de este mandato.
- Para efectos de lo anterior, recibir de la Mandante los fondos necesarios en la cantidad y oportunidad que las partes establezcan.
- Presentar reclamos judiciales o extrajudiciales ante tribunales ecuatorianos o extranjeros a fin de perfeccionar la importación de trigo o relacionadas con ésta.

## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- 2) La Mandante se obliga y compromete a reembolsar a la Mandataria los costos y gastos que hayan sido pagados y cancelados.
  - 3) La terminación del Poder Especial terminará por cualesquiera de las causales establecidas en el artículo 2.094 del Código Civil que le sean aplicables. La terminación o revocación podrá ser decidida y ejecutada por cualquiera de las sociedades mandantes, quedando el presente poder vigente para quien no lo revoque o termine.
- b) Contrato de fideicomiso suscrito con FILANFONDOS el 25 de enero de 2000, para garantizar el pago al proveedor CARGILL AMERICAS INC.
- c) Contrato de provisión de harinas, por parte de MOSUSA y MOPASA (y la relacionada DISUSA), a NESTLE en las plantas fabriles de Guayaquil y Cayambe; por medio del cual se comprometen solidariamente a producir, proveer, y vender a NESTLE un total de 9.000 Tm. de harina de trigo, a razón de 750 Tm. mensuales en promedio, dependiendo de las condiciones del mercado y de la utilización de este producto por el comprador. Las variedades de trigo para la producción de harina son SOFT RED WINTER o similares, previo análisis de muestras y aceptación de NESTLE.
- El precio de cada Tm. de harina, se fijará de común acuerdo entre las partes y en proporción a las variaciones en los costos de las materias primas importadas, aranceles, costos de almacenaje y transporte y mas variables de producción.
- El plazo fenecerá por el simple transcurso del tiempo y se lo fija en tres años a partir del 15 de septiembre de 1999. Los fabricantes deberán cumplir con el reglamento de alimentos y demás normas complementarias.
- d) Contrato de prenda industrial, que otorgan MOSUSA Y MOPASA (y relacionada DISUSA), a favor de NESTLE, prenda industrial primera, real y preferente sobre 3.000 Tm de trigo SOFT RED WINTER que deberán ser almacenadas en ENSILALES S.A. (Manta), para caucionar, garantizar y asegurar la provisión de harina de hasta 2.220 Tm, con un valor de hasta USD450.000, y en general para caucionar cualquier anticipo dinerario efectuado por NESTLE.
- e) NESTLE se compromete a entregar a MOSUSA Y MOPASA (y relacionada DISUSA), trigo SOFT RED WINTER No.2; como anticipo a la harina que se provea en virtud del contrato por el cual el Grupo Superior almacenará y fabricará harina por cuenta y orden de NESTLE.