



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES-TELF.S.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 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 2002 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 2002, 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 11 del 2003.

Atentamente,

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

*J. Patricio Lincango Consul Auditores C.A. Ltda*  
SC-RNAE-Nº 316



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

## DISTRIBUIDORASUPERIOR DISUSA S. A.

### ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

		2002	2001
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	1.721,98	12.416,52
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	731.544,82	197.391,04
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	4.271.729,58	3.475.326,41
INVENTARIOS E IMPORTACIONES	(NOTA 6)	3.614.672,54	2.210.044,62
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 7)	124.014,73	121.000,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.743.683,65</b>	<b>6.016.178,59</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	5.547,69	14.080,46
INVERSIONES EN ACCIONES	(NOTA 9)	445.872,13	578.260,39
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9.195.103,47</b>	<b>6.608.519,44</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	(NOTA 11)	3.966.222,61	1.341.922,29
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	1.518.124,29	1.810.648,49
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	5.465,71	2.655,78
CxP:CIAS RELACIONADAS	(NOTA 10)	2.573.708,10	1.880.432,13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>8.063.520,71</b>	<b>5.035.658,69</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 12)	494.576,09	694.998,51
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>8.558.096,80</b>	<b>5.730.657,20</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	1.400,00	1.400,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	4,57	4,57
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		671.261,39	642.739,52
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	40.867,01	315.052,33
UTILIDADES RETENIDAS		(81.334,18)	(92.812,62)
UTILIDAD EJERCICIO		4.807,88	11.478,44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>637.006,67</b>	<b>877.862,24</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>9.195.103,47</b>	<b>6.608.519,44</b>

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



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DISTRIBUIDORASUPERIOR DISUSA S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVO  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

		2002	2001
OTROS INGRESOS	(NOTA 18)	<u>625.417,63</u>	<u>532.915,09</u>
TOTAL INGRESOS		625.417,63	532.915,09
(-) GASTOS			
ADMINISTRACION GENERAL		(26.891,43)	(20.443,67)
SERVICIOS		(349.576,48)	(325.416,62)
DEPRECIACIONES		(9.372,87)	(9.225,32)
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		(11.555,57)	(11.662,24)
FINANCIEROS		<u>(223.213,40)</u>	<u>(154.688,80)</u>
TOTAL GASTOS		(620.609,75)	(521.436,65)
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>4.807,88</u>	<u>11.478,44</u>

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



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DISTRIBUIDORASUPERIOR DISUSA S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/01	<u>1.400,00</u>	
SALDO AL 31/12/02		1.400,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/01	642.739,52	
INCREMENTO APORTES 2002	<u>28.521,87</u>	
SALDO AL 31/12/02		671.261,39
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/01	<u>4,57</u>	
SALDO AL 31/12/02		4,57
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/01	315.052,33	
AJUSTE INVERSIONES 2002	<u>(274.185,32)</u>	
SALDO AL 31/12/02		40.867,01
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/01	(92.812,62)	
UTILIDAD AÑO 2001	11.478,44	
SALDO AL 31/12/02		(81.334,18)
UTILIDAD EJERCICIO 2002		<u>4.807,88</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>637.006,67</u></u>

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



# CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DISTRIBUIDORASUPERIOR DISUSA S. A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.807,88
AJUSTES PARA CONCILIAR EL EFECTIVO CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO 200:	
DEPRECIACIONES	9.372,87
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
INCREMENTO CUENTAS POR COBRAR	(534.153,78)
INCREMENTO INVERSIONES TEMPORALES	(3.014,73)
INCREMENTO INVENTARIOS E IMPORTACIONES	(1.404.627,92)
INCREMENTO PROVEEDORES	2.624.300,32
PROVISIONES Y CONTRIBUCIONES	2.809,93
EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>699.494,57</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(1.260,00)
INCREMENTO INVERSIONES EN ACCIONES	<u>(141.797,06)</u>
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(143.057,06)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS CORRIEN	(292.524,21)
DISMINUCION PRESTAMOS BANCOS L. PLAZO	(200.422,42)
INCREMENTO VARIAS CUENTAS POR COBRAR	(769.970,23)
AUMENTO APORTES FUT. CAPITALIZACION	2.508,83
INCREMENTO CTAS. POR PAGAR RELACIONADAS	693.275,97
EFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO:	<u>(567.132,05)</u>
DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2002	(10.694,54)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DEL 2002	<u>12.416,52</u>
EFECTIVO AL FINAL AÑO DEL 2002	<u><u>1.721,98</u></u>

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



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES-TELF.S.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 OASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### DISTRIBUIDORA SUPERIOR DISUSA S.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31/diciembre/2002, 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 2002, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC y a sus valores y costos dolarizados; el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes a los años 2001 y 2002.

##### 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 3 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%

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



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9832161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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/2002 y en el caso de Club VIP se mantiene la aplicación de la NEC 17, que fue 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. Por dichos servicios de administración de importaciones efectuadas, factura 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	960.00
Cuentas Corrientes dólares	<u>761.98</u>
Total	1,721.98

### 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:

ACTEGRO	350,000.00
Molino Superior S.A.	105,132.43
Ensilales S.A.	327.25
Molino y Pastificio Ecuador S.A.	121,281.20
Molinos Ingüeza S.A.	49,137.28
Fabrica Italia	<u>105,666.66</u>
Total cuentas por cobrar	731,544.82

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 administrados consideran no necesario efectuar dicha provisión.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 5.- VARIAS CUENTAS POR COBRAR:

#### a) Otras cuentas por cobrar: se incluyen:

Natalia Paredes	998.44
Préstamos empleados	1,610.00
I.V.A. Crédito Tributario	97,978.83
Préstamos accionistas	222,229.63 *
MOSUSA – MOPASA (NESTLE)	3,173.20
Milmatex S.A.	19,254.01
Transporte Interno Seg. Integral	11,491.77
Campo Alegre	103,576.17
Otras cuentas por cobrar	<u>740.50</u>
Subtotal otras ctas por cobrar (a)	<u>461,052.55</u>

\* De acuerdo a la Ley de Compañías no se deben registrar préstamos a accionistas, sin embargo, la Administración de la compañía ha manifestado que será regulada y cancelada en lo posterior.

#### 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.	1'617,800.79
Fabrica Italia S.A.	29,437.02
Molino Superior S.A.	1'535,308.50
Molinos Ingüeza S.A.	<u>570,439.84</u>
Subtotal (b)	<u>3'792,986.15</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)	2,524.65
Retenciones Impuesto Renta	<u>3,463.45</u>
Subtotal (c)	<u>17,690.88</u>
Total otras cuentas por cobrar (a+b+c)	<u><u>4'271,729.58</u></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:

Trigo CRWS SEABOARD P2002-2	54,112.82
Trigo SRW Fideicomiso 27 P2002-4	302,149.99
Trigo SRW PL-480 NESTLE-14	325,257.77
Trigo SRW PL-480 5000	136,879.62
Trigo FINCA ECUADOR HRW	1'291,019.22
Trigo DNS Fideicomiso 29	<u>566,252.10</u>
Subtotal (a)	<u>2'675,671.52</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

b) Las importaciones de maquinaria y trigo corresponden a:

Pedidos 2002-11/12 Trigo	540.40
Pedido Galletera Promotex	928,460.62
Pedido Aceitadora Laminadora	<u>10,000.00</u>
Subtotal (b)	<u>939,001.02</u>
Total inventarios e importaciones (a+b)	<u><u>3'614,672.54</u></u>

### 7.- INVERSIONES TEMPORALES

Se refieren a inversiones mantenidas en PICAVAL, con renta fija mensual, que en diciembre/02, tuvo el 6.98% de rendimiento neto.

### 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

Vehiculos 31/12/01	26,787.41
saldo 31/12/02	26,787.41
Muebles y enseres 31/12/01	1,290.54
saldo 31/12/02	1,290.54
Equipo Oficina 31/12/01	18,448.46
aumentos 2002	<u>1,260.00</u>
saldo 31/12/02	<u>19,708.46</u>
SUBTOTAL	47,786.41
(-) depreciación acumulada 31/12/02	<u>(42,238.72)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u><u>5,547.69</u></u>

La depreciación del presente ejercicio asciende a USD \$9,372.87, 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/02	
de USD \$223,486.80: VPP: 30,814.45	
Su valor en acciones	14,400.00
Aportes futura capitalización al 31/dic/01	<u>17,212.32</u>
Subtotal	31,612.32
VPP Certificado ajustado	<u>( 797.87)</u>
Valor según contabilidad al 31/dic/2002	30,814.45
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>
	<u>5,802.73</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

c)	Fábrica Italia S.A. Aportes futura capitalización	398,613.23
d)	AGRÍCOLA SANTA ANA 1% participación societaria Inversiones en efectivo efectuadas Valor ajustado según certificado VPP Valor según contabilidad al 31/dic/02	160,816.67 (156,448.00) *1 4,368.67
e)	SAN SEBASTIAN 1% participación societaria Inversiones efectuadas en efectivo Valor ajustado según certificado VPP Valor según contabilidad al 31/dic/02 Total inversiones en acciones	123,212.50 (116,939.45) *1 <u>6,273.05</u> 445,872.13 =====

\* 1 Diferencia ajustada con Reserva de Capital

Las inversiones descritas en b) no han sido actualizadas a valor patrimonial proporcional y tampoco se ha recibido certificados de aportación de la empresa descrita en el literal c). No se recibieron dividendos.

### 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	2'328,351.29
Otras cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>245,356.81</u>
Suman	<u><u>2'573,708.10</u></u>

### 11.- PROVEEDORES

Este rubro se resume de la siguiente manera:

- Finca del Ecuador	1,690,097.50
- Canadian Commercial Corporation	1,281,710.43
- Carguill	702,799.38
- SEABOARD OVERSEAS LTD	70,832.10
- Transporte Ciudad Rodrigo	22,082.71
- Fábrica Italia S.A.	46,231.16
- ENSILALES S.A.	128,033.49
- Seguros Cervantes	7,507.34
- LURAGO S.A.	3,055.81
- Otras cuentas por pagar	<u>13,872.69</u>
Total	<u><u>3'966,222.61</u></u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Préstamo No	Interés anual	Vence	Valor
a) BANCO PICHINCHA Garantía importación Galletera			20,423.35
b) PRODUBANCO Pagaré a la Orden 0900503562	8.25%	11-feb-03	100,000.00
c) BANCO INTERNACIONAL Garantía Sec.Implem. PL-480 13-abril-2003 Maquinaria Chile			394,256.92 * 26,576.09
d) BANCO ATLANTICO – Bahamas FW-066010924	13,75%	13-agos-2005	588,000.00
e) COUTTS BANK			386,107.39
f) INMAFORNI INTERNACIONAL			430,312.50
g) Intereses por pagar			<u>67,024.13</u>
	Total préstamos bancarios		<u>2'012,700.38</u>

Porción no corriente, Banco Atlántico	468,000.00
Porción no corriente, Banco Internacional	<u>26,576.09</u>
Total porción largo plazo	494,576.09

\* Garantía bancaria por la compra de 2,000 TM de trigo SRW.

### 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	5'232,716.51
MOPASA	3'530,003.75
Molinos Ingüeza S.A	<u>2'053,397.50</u>
Suman	<u>10'816,117.76</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	859,232.00
MOPASA	873,326.31
Molinos Ingüeza S.A	<u>203,269.36</u>
Suman	<u>1'935,827.67</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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

Este rubro se resume como sigue:

Retenciones IVA por pagar	3,616.35
Retenc. Renta la fuente por pagar	<u>1,849.36</u>
Total	<u>5,465.71</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.

### 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 ajustes por el registro del VPP de acciones en otras compañías.

### 18.- OTROS INGRESOS

En esta cuenta se han registrado los siguientes rubros:

Ingresos por negociación propia	624,789.10 *
Ingresos por intereses y Otros	<u>628.53</u>
Suman	<u>625,417.63</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 2002 inclusive.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 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.

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 Distribidora Superior 002, suscrito con la fiduciaria FIDEVAL el 17 de diciembre de 2001, 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 12.000 Tm. de harina de trigo, a razón de 1000 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 14 de febrero de 2003. Los fabricantes deberán cumplir con el reglamento de alimentos y demás normas complementarias.