

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

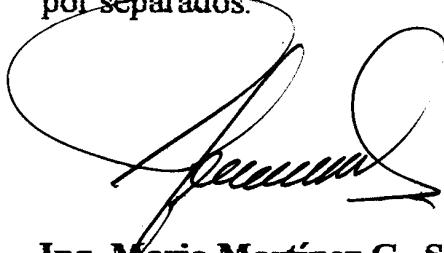
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"**

1. Hemos auditado el balance general de **GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

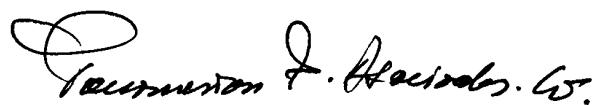
4. Los ajustes y reclasificaciones encontrados en la revisión de nuestra auditoria serán registrados en el 2002.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GENDISCA C.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil - Ecuador  
Abril 12, 2002**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS
Efectivo	A 9,205.68
Documentos y Cuentas por Cobrar	C 223,674.31
Inventarios	E 87,992.57
Pagos Anticipados	G 39,777.49
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>360,650.05</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>K 184,285.78</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>P 399,910.09</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>Q 43,240.00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>988,085.92</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

PASIVO CORRIENTE:	
Documentos y Cuentas por Pagar	CC 673,491.31
Impuestos por Pagar	DD 28,823.88
Gastos Acumulados por Pagar	FF 5,629.74
Otros Pasivos	HH 12,781.52
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>720,726.45</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ 185,161.26</b>
PATRIMONIO:	LL
Capital Social	800.00
Futuro Aumento Capital	40.00
Reservas	5.96
Capital Adicional	142,001.97
Pérdida del ejercicio	( 60,649.72)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>82,198.21</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>988,085.92</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	1,892,964.70
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1,892,964.70</b>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

COSTO DE VENTAS	1,588,790.10
Gastos Administrativos	89,846.05
Gastos de Ventas	311,152.54
Gastos Financieros	30,174.41
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>2,019,963.10</b>
<b>PERDIDA BRUTA</b>	<b>126,998.40</b>

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:**

Egresos	44,102.15
Ingresos	110,450.83
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>66,348.68</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>60,649.72</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	1,897,740.23
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	( 1,909,977.60)
Otros Ingresos	110,450.83
Otros Gastos	( 44,102.15)
 Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	 54,111.31

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 6,011.94)
Venta de Activo Fijo	192.00
 Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	 ( 5,819.94)

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a Largo Plazo	( 55,673.11)
 Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	 ( 55,673.11)
 Disminución neto en Efectivo y sus Equivalentes	 ( 7,381.74)
Efectivo y sus Equivalentes de efectivo al inicio del año	16,587.42
 Efectivo y sus Equivalentes de efectivo al final del año	 9,205.68

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES "GENDISCA"**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>	<b>RESERVA POR REVALOR. PATRIMONIO</b>	<b>REEXPRES. MONETAR.</b>	<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	<b>UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.</b>	<b>PERDIDA D' EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 1 de Enero, 2000</b>	240,00	600,00	5,96	0,00	142.001,97	-7.376,88	-102.255,62
Transferencia del Futuro Aumento de Capital a Capital Social	560,00	-560,00					0,00
Transferencia de la pérdida del ejercicio anterior a pérdidas acumuladas						-102.255,62	102.255,62
Ajustes realizados en Enero del 2001						-2.431,65	-2.431,65
Transferencia de las pérdidas acumuladas a diferidos.					112.064,15		112.064,15
Pérdida del Ejercicio						-80.649,72	-80.649,72
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2001</b>	<b>800,00</b>	<b>40,00</b>	<b>5,96</b>	<b>0,00</b>	<b>142.001,97</b>	<b>0,00</b>	<b>-60.649,72</b>
							<b>82.198,21</b>

**VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.**

**GENERAL DE DISTRIBUCIONES C.A. "GENDISCA" (La Compañía)** fue constituida el 19 de Septiembre de 1979 en la ciudad de Guayaquil, cantón Guayaquil provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil N° 5781 del 31 de Octubre de 1979 y bajo la denominación de **GENERAL DE DISTRIBUCIONES "GENDISCA C.A.".**

El objetivo de esta es dedicarse a la compra, venta y administración de bienes raíces, la importación y exportación de bienes con la construcción, electrodomésticos, motores industriales, autos, camiones, etc.

**CAPITAL SOCIAL**

La compañía al 31 de Diciembre del 2001 tiene un capital de \$ 800.00 este es aportado por los accionistas.

**FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Registra al 31 de Diciembre del 2001 \$ 40.00 estas son mediante aportaciones de acciones de los socios para un Futuro Aumento de Capital.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

**LOS INVENTARIOS.**, están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al sistema de Inventario permanente y costo ponderado, el cual permite mantener los costos actualizados.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	20	5

**CARGOS DIFERIDOS**, deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

## A. EFECTIVO

### Caja

Caja General	1,997.58
Caja Chica	100.00
Caja Chica	800.00
	-----
	2,897.58

### Bancos

Continental	3,448.93
Bolivariano	991.41
Pichincha	1,867.76
	-----
	6,308.10
	-----
	9,205.68
	-----

## C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	(*)	214,570.55
Relacionadas		586.09
Empleados		8,480.15
Otros	(**)	5,391.68
	-----	
		229,028.47
(-) Prov. Cuentas Incobrables		5,354.16
	-----	
		223,674.31

(\*) La compañía no hizo un ajuste de la cartera, ver diario N° 2 y a continuación detallamos los clientes:

Karabu Turismo	1,127.54
Tiosa (Supan)	1,054.39
López Leopoldo	2,853.40
Plasticomercio	3,087.85
Juarez Francisco	2,418.71
Bravo Leonardo	1,249.77
Chancay Adan	1,234.29
Velasquez Elias	1,051.82
Centro Plástico	1,069.98
Gemisa	1,276.09
Importadora El Rosado	73,455.35
Distribuidora Galo Dávila	2,236.48
Santa Isabel	3,142.62
Alimarisa	1,254.35
Mega Plast	2,586.50
Plasticentro Peninsular	4,033.16
Dávila Galo	2,650.50
Plásticos Jr.	3,667.56
J.P. Distribuciones	9,984.81
Mundi Plast	4,753.61
Otros	91,658.75
	-----
	214,570.55

(\*\*) Dentro de otras Cuentas por Cobrar la compañía tiene registrado el Impuesto a la Circulación de Capital hemos procedido a realizar el siguiente diario de ajuste N° 1, pero la compañía no lo considera porque esta en juicio para recuperarlo.

#### E. INVENTARIOS

Productos Terminados	87,992.57
	-----
	87,992.57
	-----

**K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

CONCEPTO	SALDO A 31/12/00	COMPRA	VENTAS TRANSF.	SALDO A 31/12/01
Edificio	1.600,77	631,35	0,00	2.232,12
Muebles y Enseres	4.354,22	1.613,50	0,00	5.967,72
Vehiculos	316.909,73	1.630,51	30.339,62	288.200,62
Equipo de Oficina	2.747,16	974,10	0,00	3.721,26
Maquinarias y Equipos	7.488,00	768,00	7.680,00	576,00
Herramientas	0,00	394,48	0,00	394,48
Equipo de Computación	4.076,40	0,00	0,00	4.076,40
Instalaciones	620,44	0,00	0,00	620,44
<b>TOTAL</b>	<b>337.796,72</b>	<b>6.011,94</b>	<b>38.019,62</b>	<b>305.789,04</b>

**DEPRECIACION**

Edificio	0,00	98,45	0,00	98,45
Muebles y Enseres	408,36	544,18	0,00	952,54
Equipo de Computacion	203,80	815,28	0,00	1.019,08
Vehiculos	61.028,28	58.966,94	1.516,98	118.478,24
Instalaciones	0,00	62,04	0,00	62,04
Equipo de Oficina	322,95	334,08	0,00	657,03
Herramientas	13,16	78,72	0,00	91,88
Maquinarias y Equipos	374,40	297,60	528,00	144,00
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>62.350,95</b>	<b>61.197,29</b>	<b>2.044,98</b>	<b>121.503,26</b>
<b>TOTAL</b>	<b>275.445,77</b>	<b>-55.185,35</b>	<b>35.974,64</b>	<b>184.285,78</b>

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros	3,682.53
Retenciones	12,281.85
IVA compras	21,528.31
Varios	2,284.80
	-----
	39,777.49
	-----

## P. ACTIVOS DIFERIDOS

Marcas y Patentes	661.20
Judiciales	16,122.01
Pérdida Ejercicio Anteriores	(*) 152,969.83
Diferencia en Cambio	230,157.05
	-----
	399,910.09

(\*) En este saldo esta registrado una transferencia de las pérdidas acumuladas al 31 de Diciembre del 2001 por el valor de \$ 112,064.15.

## Q. OTROS ACTIVOS

Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	43,240.00
	-----
	43,240.00

## CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

### Documento

Obligaciones Nacionales	(*)	5,266.66
Obligaciones Exterior		33,462.77
	-----	
		38,729.43

(\*) Este valor corresponde a un préstamo que ha realizado la compañía a el Banco del Pichincha a partir del año 99 hasta el año 2002 con un interés del 16%.

### Cuentas

Proveedores	455,602.48
Relacionadas	60,002.94
Anticipo de Clientes	154.56
Otras	117,958.12
Renta Empleados	95.16
IESS	925.93
Seguros (Colvida)	22.69
	-----
	634,761.88

### **DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

IVA	25,955.16
Retencion IVA	718.13
Retencion en la Fuente	2,150.59
	-----
(*)	28,823.88

(\*) Este valor corresponde a los impuestos recaudados en el mes de Diciembre que son cancelados en Enero del 2002.

### **FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	702.02
Décimo Cuarto Sueldo	136.09
Vacaciones	3,048.20
Fondo de Reserva	1,242.73
IECE-SECAP	45.17
Otros Gastos	455.53
	-----
(*)	5,629.74

(\*) Este valor corresponde a las provisiones que se han realizado en el año 2001, y que serán cancelados en el 2002.

## HH. OTROS PASIVOS

Intereses	9,568.97
Comisiones	3,212.55
	12,781.52

## JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

### Bancarias

Banco del Pichincha	2,633.33
---------------------	----------

### C.D.R.

Raúl Lascano	72,447.96
Joaquin Tinajero	86,460.77

### Relacionadas

Geyoca	11,395.63
--------	-----------

### Otros

Leasing Corp	12,223.57
	185,161.26

## CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTA</u>	<u>Nº.</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR PATRIMONIAL</u>
Betal Invest Trade Ltda.				800.00
				800.00

## FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

<u>ACCIONISTA</u>	<u>Nº.</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR PATRIMONIAL</u>
Betal Invest Trade Ltda.				40.00
				40.00

### **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe de transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta no puede ser distribuída a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero si puede ser utilizada para absorver pérdidas o para aumento de capital.

### **RESERVA FACULTATIVA**

El saldo de esta cuenta esta o disposición de los socios o accionistas de la compañía la cual está conformada por el 90% después de transferir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

### **CAPITAL ADICIONAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

<b>Saldo Inicial al 01 de Enero del 2001</b>	<b>142,001.97</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2001</b>	<b>142,001.97</b>

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros, (Abril 12, 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

## DIARIOS DE AJUSTES

-- 01 --

<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA</b>	4,509.66
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	4,509.66
ICC	

A/D de ajuste en caso de no recuperar  
el valor del ICC.

-- 02 --

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	93.97
Clientes	
<b>VENTAS</b>	93.97
Cartera	

P/R un valor que la compañía no ajustó  
al 31 de Diciembre del 2001.

## DIARIOS DE RECLASIFICACION

-- 01 --

<b>RESERVA P'REVAL. DEL PATRIMONIO</b>	28,137.37
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	113,864.60

<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	142,007.97
--------------------------	------------

-- 02 --

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	154.56
---------------------------	--------

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	154.56
--------------------------	--------

A/ Diario para registrar valores en rojo que presentan al 31 de Diciembre del 2001 en cuentas por cobrar (carteras de varios clientes).