

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**

He examinado el Balance General de la Compañía **DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**, al 31 de Diciembre del 2001 el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**, al 31 de Diciembre del 2001 el resultado de sus operaciones y los Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, Mayo 14 del 2002

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADO EN DOLARES

| | <u>Notas</u> | |
|-------------------------------|--------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| Corriente | | |
| Caja y Bancos | | 8.674 |
| Cuentas por Cobrar | 2 | 1.067.523 |
| Inventarios | 3 | 99.831 |
| Pagos Anticipados | | 38.586 |
| Total Activo Corriente | | 1.214.614 |
| Equipos Neto | 4 | 102.860 |
| Total Activo | | 1.317.474 |

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADO EN DOLARES

Notas

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Corriente

| | | |
|-------------------------------|---|------------------|
| Sobregiro | | 59.953 |
| Obligaciones por Pagar | 5 | 277.699 |
| Cuentas por Pagar | 6 | 709.614 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 7 | 5.804 |
| | | 1.053.070 |
| Total Pasivo Corriente | | 1.053.070 |
| | | |
| Largo Plazo | 5 | 163.603 |
| | | 1.216.673 |
| Total Pasivo | | 1.216.673 |

Patrimonio de los Accionistas

| | | |
|---|----|------------------|
| Capital Social | 8 | 2.000 |
| Aporte Futura Capitalización | 9 | 50.000 |
| Reserva Legal | 10 | 1.000 |
| Reserva de Capital | | 8.853 |
| Resultados Años Anteriores | | 37.236 |
| Utilidad del Ejercicio | | 1.712 |
| | | 100.801 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | | 100.801 |
| | | |
| Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | 1.317.474 |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADO EN DOLARES

| | <u>Notas</u> | |
|---|--------------|---------------------|
| INGRESOS | | |
| Ventas | | 6.216.762 |
| EGRESOS | | |
| Costo de Ventas | | -5.606.086 |
| Margen Bruto | | <u>610.676</u> |
| GASTOS | | |
| Administrativos y Ventas | | -483.802 |
| Financieros | | -126.612 |
| Otros Ingresos (Egresos) | | 2.424 |
| Total Gastos | | <u>607.990</u> |
| Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores | | 2.686 |
| 15% Participación Trabajadores | 11 | -403 |
| Utilidad Antes Impuesto a la Renta | | 2.283 |
| Impuesto a la Renta | 12 | -571 |
| Utilidad Después Impuesto Renta | | <u><u>1.712</u></u> |

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADO EN DOLARES

| | | |
|--|--|---------|
| Capital Social | | |
| Saldo al Inicio y Final del Año | | 2.000 |
| | | ===== |
| Aporte Futura Capitalización | | |
| Saldo al Inicio y Final del Año | | 50.000 |
| | | ===== |
| Reserva Legal | | |
| Saldo al Inicio y Final del Año | | 1.000 |
| | | ===== |
| Reserva de Capital | | |
| Saldo al Inicio y Final del Año | | 8.853 |
| | | ===== |
| Resultados Acumulados | | |
| Años Anteriores | | 37.236 |
| Utilidad del Ejercicio | | 1.712 |
| | | ----- |
| Total | | 38.948 |
| | | ===== |
| Total Patrimonio de los Accionistas | | 100.801 |
| | | ===== |

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADO EN DOLARES

| | |
|---|-----------------|
| Utilidad Neta | 1.712 |
| Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta | |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 21.180 |
| (Aumento) Disminución en: | |
| Cuentas por Cobrar | -555.748 |
| Inventarios | 95.981 |
| Pagos Anticipados | -27.625 |
| Aumento (Disminución) en: | |
| Cuentas por Pagar | 220.104 |
| Beneficios Sociales por Pagar | -11.777 |
| | ----- |
| Total Ajustes | -257.885 |
| Efectivo Neto Provisto para Operaciones | -256.173 |
| Flujos de Efectivo | |
| Incremento Obligaciones Bancarias | 207.699 |
| Disminución Deuda Largo Plazo | -3.600 |
| Incremento Activo Fijo | -32.887 |
| Disminución Otros Activos | 7.485 |
| | ----- |
| Disminución Neta en el Efectivo | -77.476 |
| Efectivo al Inicio del Año | 26.197 |
| | ----- |
| Efectivo al Final del Año | -51.279 |
| | ===== |

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S.A., es una empresa cuyas operaciones consisten en la comercialización de productos de consumo masivo en la ciudad de Portoviejo.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2001 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios están valuados de acuerdo al valor de mercado el más bajo.

c) Propiedades y Equipos

La Propiedad y Equipo se hayan registradas al costo de adquisición; más las revalorizaciones, la Reexpresión Monetaria, y la aplicación de la NEC 17 para dolarizarlos. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan; mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

d) Depreciaciones

La Planta y Equipo se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos.

| | |
|---------------------------|-----|
| Muebles Enseres y Equipos | 10% |
| Edificios | 5% |
| Vehículos | 20% |

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

| | |
|---|------------------|
| Accionistas sin intereses y sin vencimiento | 24.688 |
| Clientes | 778.893 |
| (-) Provisión para Cuentas Malas | -7.789 |
| Empleados | 4.428 |
| Contratistas y Proveedores | 51.798 |
| Impuestos | 72.777 |
| Distribuciones MG | 138.818 |
| Otros | 3.910 |
| Total | 1.067.523 |

3. INVENTARIOS

| | |
|------------------------|--------|
| Mercaderías en General | 99.831 |
|------------------------|--------|

Los inventarios son propiedad de la Compañía y no se encuentran pignorados.

4. EQUIPOS

| | Saldo al 31/12/2000 | Incremento | Saldo al 31/12/2001 |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Maquinarias y Equipos | 3.255 | 1.769 | 5.024 |
| Vehículos | 40.908 | 3.245 | 44.153 |
| Muebles y Enseres | 10.514 | 4.141 | 14.655 |
| Equipos de Computación | 34.678 | 20.818 | 55.496 |
| Construcciones en Proceso | 20.563 | 2.914 | 23.477 |
| Suman | 109.918 | 32.887 | 142.805 |
| (-) Depreciación Acumulada | 16.479 | 23.466 | 39.945 |
| Total | 93.439 | 9.421 | 102.860 |

(Expresado en Dólares)

5. OBLIGACIONES POR PAGAR

Corto Plazo

| | |
|---------------------------------|---------|
| ST George Bank | |
| Vence 13/12/2002 Interés 16 % | 27.699 |
| Banco Bolivariano | |
| Vence 14/01/2002 Interés 17.5 % | 250.000 |

Total Corto Plazo 277.699

Largo Plazo

| | |
|------------------------------|---------|
| Accionistas, sin vencimiento | 163.603 |
|------------------------------|---------|

Total Largo Plazo 163.603

Total Obligaciones 441.302

La cuenta Accionistas se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y genera rendimientos

6. CUENTAS POR PAGAR

| | |
|---------------------------|---------|
| Proveedores | 393.160 |
| Impuestos | 5.297 |
| Contratistas | 273.010 |
| Inmobiliaria Kle-Mar S.A. | 34.114 |
| Otros | 4.033 |

Total 709.614

7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

| | |
|------------------------------|-------|
| Décimo Tercer Sueldo | 1.316 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 123 |
| Fondo de Reserva | 845 |
| Vacaciones | 1.152 |
| 15% Participación Utilidades | 401 |
| Iess | 403 |
| Desaucio | 1.564 |

Total 5.804

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2001, el Capital Social consiste de 50.000 acciones ordinarias.

9. APORTE FUTURO CAPITAL

Con fecha Noviembre 20 del 2000 la Junta General de Accionistas aprobó aumentar el capital social

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdida en las operaciones. Al 31 de Diciembre del 2001 se encuentran pendiente la apropiación correspondiente a las utilidades del Ejercicio terminado en esa fecha por US\$ 268,00.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, calculada antes del Impuesto a la Renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2000.

13. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Valor neto revelado en las notas 2 y 5.

14. RELACIONADAS

Valor neto revelado en la nota 6.

15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La Compañía tiene un buen control interno.