

H. BARZOLA & ASOCIADOS III

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

108.673

Guayaquil, 04 de Noviembre del 2005.

Señores Accionistas
DAULE FOODS S. A. DAFUDSA
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2004**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

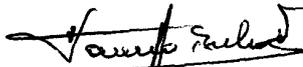
Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,




C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2004**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

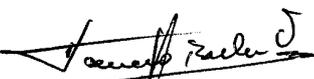
DAULE FOODS S.A. DAFUDSA

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2004

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		477.057,48
<u>DISPONIBLE</u>		
Caja Bancos	83.875,56	
<u>EXIGIBLE</u>		156.439,66
Cuentas y Doc. Por Cobrar- Clientes	62.748,33	
Cuentas y Doc. Por Cobrar-Accionistas	6,81	
Cuentas x Cobrar Empleados	9.958,39	
Credito Tributario (Iva)	62.268,75	
Credito Tributario (Imp. A la Renta)	1.437,38	
<u>REALIZABLE</u>		236.742,26
Inventario de Materia Prima	118.579,56	
Inventario Suministros de Limpieza	176,52	
Inventario Productos Terminados	114.804,98	
Inventario Materiales de Publicidad	1.925,20	
Inventario Activos Fijos para la Feria	1.456,00	
<u>ACTIVO FIJO</u>		1.259.273,93
Terrenos	129.235,74	
Edificio e Instalación	538.335,00	
Muebles Enseres y Equip. De Ofici.	42.590,45	
Vehiculos, Equipos de Transporte	31.454,80	
Equipos de Computación	18.140,04	
Maquinarias y Equipos	614.583,02	
Jugos y Aguas	26.612,88	
(-) Depreciación Acumulada	- 141.677,80	
<u>ACTIVO FIJO INTANGIBLE</u>		46.974,20
Marcas Patentes y Similares	46.974,20	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		27.366,87
Anticipos Proveedores y Varios	14.751,70	
Seguros Anticipados	26.738,77	
(-) Amortización Acumulada	- 14.123,60	
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.810.672,48</u>
PASIVO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		1.225.353,80
Cuentas x Pagar Proveedores Locales	40.033,92	
Cuentas x Pagar Accionistas	689.201,96	
Obligaciones con Instituciones Financieras	51.748,28	
Otras Cuentas por Pagar	397.398,96	
Otras Obligaciones por Pagar	15.847,01	
Obligaciones con el S.R.I.	30.943,37	
Obligaciones con los Empleados	180,30	
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		648.251,72
Obligaciones por Pagar en el Exterior	270.000,00	
Hipoteca por Pagar	378.251,72	
<u>PASIVO DIFERIDO</u>		64,91
Anticipos Clientes	64,91	
TOTAL PASIVO		1.873.670,43
<u>PATRIMONIO</u>		62.997,96
Capital	10.000,00	
Aporte Futura Capitalización	1.051.921,32	
Perdida Acumulada	- 436.988,58	
Perdida Presente Ejercicio	- 687.930,89	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.810.672,48</u>


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

DAULE FOODS S. A. DAFUDSA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Venta con tarifa 12 %	181.797,35	
TOTAL INGRESOS		181.797,35

(-) MENOS

<u>COSTOS DE VENTA</u>		154.997,80
Total Costo de Ventas	154.997,80	

UTILIDAD BRUTA EN VENTA		6.799,55
--------------------------------	--	-----------------

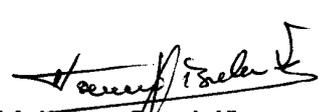
EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

Total Gastos de Administración y Ventas	686.875,51	
Total Gastos Financieros	139.322,23	
TOTAL GASTOS		726.197,74

<u>OTROS INGRESOS</u>		31.467,50
INGRESOS NO OPERACIONALES	31.467,50	

Pérdida del presente ejercicio		<u>- 687.930,69</u>
---------------------------------------	--	----------------------------


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo

DAULE FOODS S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

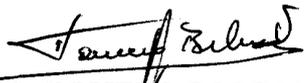
PERODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORT. FUT. CAP.	RESER. CAP.	UTILID. NO DISTRIB.	PERD. ACUMULAD.	PERDIDA ACTUAL	TOTAL
SALDO AL 31/12/03	10.000,00	-	1.051.922,18		2.180,00	444.042,21	-	620.059,97
MOY. AÑO 2004	-	-	0,86	-	2.180,00	7.053,63	687.930,69	683.057,92
SALDO AL 31/12/03	10.000,00	-	1.051.921,32	-	-	436.988,58	687.930,69	62.997,95


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

DAULE FOODS S. A. DAFUDSA
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO	2003	2004	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	349.512,57	477.057,48	127.544,91
ACTIVO FIJO	1.210.221,97	1.259.273,93	49.051,96
ACTIVO NO CORRIENTE	62.950,67	74.341,07	11.390,40
SUMAN	1.622.685,21	1.810.672,48	187.987,27

PASIVO	2003	2004	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	334.286,35	1.225.353,80	891.067,45
PASIVO NO CORRIENTE	668.338,89	648.316,63	- 20.022,26
PATRIMONIO NETO	620.059,97	62.997,95	- 683.057,92
SUMAN	1.622.685,21	1.810.672,48	187.987,27


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elbaide 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Teléfono 2 323990

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DAULE FOODS S. A. DAFUDSA, es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el dieciocho de junio del dos mil dos, siendo su principal Actividad Social la Elaboración, Comercialización y Distribución de Aguas y Jugos Refrescantes No Alcohólicos, tanto al por mayor como al por menor.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

Fondos Disponibles \$ 101.772,46

Caja Chica	\$ 200,00
Bancos	\$ 83.675,56

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, que al 31 de Diciembre suman \$ 200,00, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos. Al cierre del ejercicio los bancos registraron los saldos arriba detallado:

ACTIVOS EXIGIBLES \$ 156.439,66

Cuenta por Cobrar - Clientes	\$ 62.748,33	40.11 %
Cuentas y Doc. por Cobrar - Accionistas	\$ 6,81	0.01 %
Cuentas por Cobrar - Empleados	\$ 9.958,39	6.37 %
Crédito Tributario (IVA)	\$ 82.288,75	52.60 %
Credito Tributario Imp. A la Renta	\$ 1.437,38	0.92 %

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

En el portafolio de "Creditos Tributario (IVA)" es el mas representativo de este rubro con el 52.60 % el mismo que viene en aumento con relación al ejercicio anterior, esto se debe a que sus compras con iva son mayores a las ventas con iva, esta operación se refleja en las declaraciones que mensualmente realiza la Compañía. El segundo rubro tambien significativo es el de " Cuentas por Cobrar – Clientes " y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a realizadas a crédito en los distintos Clientes del Pais. Las demás cuentas se encuentra dentro del margen establecido por la Compañía y son valores que tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa ya que se canalizan por trasferencias Bancarias

Los créditos tributarios corresponden a valores que le has sido retenidos durante el periodo, así como los anticipos pagados por efectos de utilidad que manda la Ley, estos valores serán utilizados en el presente ejercicio como crédito tributario para el Impuesto a la Renta.

INVENTARIOS

\$ 236.742,26

Inv. Materia Prima	\$	118.579,56
Inv. De Suministros	\$	176,52
Inv. Productos Terminados	\$	114.604,98
Inv. Materiales de Publicidad	\$	1.925,20
Activos Fijos para la Feria	\$	1.456,00

Los inventarios tuvieron un importante incremento con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con mas importancia en la casa matriz.

Los renglones más significativo está dado en las materias primas y en los productos disponibles de Almacén que sumados representa el 98.50 % los demás inventarios también constituyen un aporte significativo dentro de los inventarios.

Este rubro constituye el sector mas importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo. Mi sugerencia propuesta es en el sentido de que se siga cumpliendo con el periodo de realización de inventarios físico de manera estricta, con el objeto de determinar a tiempo el deterioro de

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

algún artículo.

ACTIVO FIJO

\$ 1.259.273,93

Terreno	\$ 129.235,74
Edificios e Instalaciones	\$ 538.335,00
Muebles, Enseres y Equipos	\$ 42.590,45
Equipos de Computación	\$ 18.140,04
Vehículos	\$ 31.454,88
Maquinarias y Equipos	\$ 614.583,02
Jugos y Aguas	\$ 26.612,68
(-)Depreciaciones Acumulada	\$ <u>(141.677,88)</u>

Los activos fijos crecieron ligeramente en 3.90 % con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo,

manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

GASTOS ANTICIPADOS

\$ 12.698,89

Impuesto a la Renta retenido	\$ 1.437,38
Anticipo a Proveedores	\$ 2.658,00
Iva que nos han retenido	\$ 102,71
Anticipo Provisional – Arnaldo S. A.	\$ 8.150,80
Anticipo Prov. Alvit	\$ 350,00

Los gastos anticipados son cuentas provisionales, con valores significantes, con la finalidad de Amortizarlos a corto plazo y de esta manera no afecte a resultado. En este caso se observan rubros que deben ser analizados por el departamento de contabilidad para que estos valores se contabilizan en las cuentas respectivas; con son el caso de “ Impuesto a la renta Retenido, Iva que nos han retenido etc. “

ACTIVOS DIFERIDOS

\$ 12.615,17

Seguros Pagados por Anticipados	\$ 26.738,77
(-) Amortización de Seguros	\$ -14.123,60

Corresponde a los Contratos de Polizas emitidas a favor de la Compañía, para protección de sus bienes, a fin del ejercicio se realiza la debida transferencia a cuenta de

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorias y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 1.225.353,80

Proveedores Locales	\$	40.033,92
Instituciones Financieras Locales	\$	51.748,28
Accionistas	\$	689.201,96
Otras Cuentas por Pagar Particulares	\$	397.398,96
Otras Obligaciones por Pagar	\$	15.847,01
Obligaciones Tributarias	\$	30.943,37
Obligaciones con Empleados	\$	180,30

El Pasivo corriente acusó un incremento muy significativo del 18,69 % con relación al ejercicio anterior básicamente por el financiamiento concedido por los Accionistas, cuyo monto asciende a la cantidad de \$ 689.201,96 que representa el 56.25 % del rubro Auditado, con la atenuante de que esta obligación no genera interés. Estos préstamo otorgado por los Accionistas mejora financieramente a la Compañía por cuanto le da liquidez, este rubro fue el que le dio realce al grupo de INVENTARIOS de gran representación en el Activo Corriente que marca la pauta para una aceptable liquidez, y otra parte en el rubro del Patrimonio para absorber las pérdidas acumuladas de años anteriores.

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

PATRIMONIO

\$ - 62.997,52

AÑOS	2003	2004
Capital Pagado	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00
Aporte para Futura Capitalización	\$ 937.820,00	\$ 937.820,00
Aporte Jorge Zea	\$ 57.051,09	\$ 57.051,09
Aporte Jorge Manob.	\$ 57.051,09	\$ 57.051,09
Utilidad Acumulada	\$ 2.180,00	\$ 2.196,97
Perdida ejercicio Anterior	\$ - 439.185,98	\$ - 439.185,98
Perdida Presente ejercicio		\$ - 687.930,69
SUMAN	\$ 624.916,20	\$ - 62.997,52

En este rubro se establece un Capital de \$ 10.000,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio, y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Superintendencia de Compañías

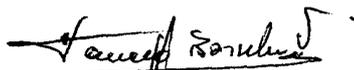
El rubro Patrimonio decreció significativamente con respecto al ejercicio anterior, el Capital se mantiene constante en relación a los años anteriores. El resultado Final del presente ejercicio arroja una pérdida de \$ 687.930,69 que sumados a la del ejercicio anterior totalizan \$ 1.127.116,67. con los resultados obtenidos el patrimonio presenta un saldo negativo dando lugar a una causal de liquidación por parte de la Superintendencia de Compañías

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2004, la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA**, cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoría no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



C.P.A Homer Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283