

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

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Socios
de DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 1999 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. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

4. Los inventarios informados por la compañía **DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 1999 presentan el valor de \$ 49,518.65, que fueron analizados contablemente porque no estuvimos presente en la toma de inventarios físicos debido a que nuestra contratación fue efectuada en Octubre dl 2001.

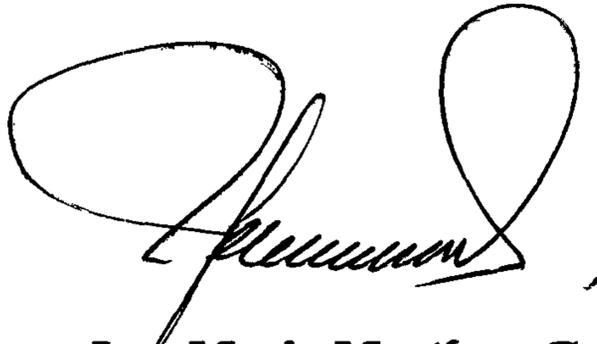
5. En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan sujeto a la salvedad del párrafo anterior antes mencionado, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6.- Durante 1998 y específicamente en el transcurso de 1999 el entorno económico ecuatoriano se vio afectado por el deterioro de la capacidad productiva de ciertas áreas costaneras del país derivados del fenómeno de la corriente del niño, la disminución importante de los precios de exportación del petróleo, del banano y la inestabilidad en los mercados financieros internacionales, regionales y locales, y en los últimos meses la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos del traspaso de bancos privados al Estado y el último anuncio del Gobierno Ecuatoriano que a partir del 10 de enero del 2000 rige el nuevo sistema cambiario en el país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar encontrándose su instrumentación en proceso. Debido a éstas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de éstas condiciones sobre la evaluación futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando éstas circunstancias.

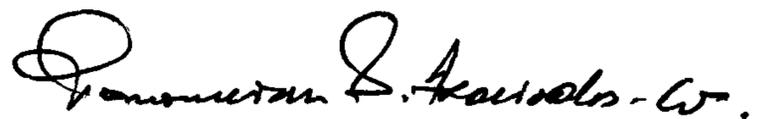
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

7. Según se indica en las notas a los estados financieros la Compañía ha reexpresado las partidas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre de 1999 y el efecto de éste ajuste es de \$ 206,231.88, respectivamente de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 1999 se emiten por separados.



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



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

**Guayaquil - Ecuador
Marzo, 2002**

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DE 1999
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	46,971.87
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	79,939.26
Inventarios	E	21,514.27
Pagos Anticipados	G	8,943.12
Otros Activos Corrientes	I	102.35

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		157,470.87
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	245,952.03

TOTAL DEL ACTIVO		403,422.90
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	161,198.80
Impuestos por Pagar	DD	912.91
Gastos Acumulados por Pagar	FF	4,326.32
Otros Pasivos	HH	2,296.94

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		168,734.97
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social	LL	102.43
Aportes de Socios		2,560.70
Reservas		5,780.99
Reexpresión Monetaria		171,243.69
Reserva por Revalorización del Patrimonio		42,015.26
Otros Superavit		2,832.10
Utilidad Acumulada		12,144.80
Perdida del ejercicio		(1,992.04)

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		234,687.93

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		403,422.90
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A ABRIL DE 1999
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	647,933.19
Otros	969.58

TOTAL INGRESOS	648,902.77

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Inventario Inicial	31,987.28
Compras	593,458.43
(-) Inventario Final	(21,514.27)

	603,931.44
Gastos de Administración y Ventas	44,069.29
Gastos Financieros y Otros Egresos	2,894.08

TOTAL COSTOS Y GASTOS	650,894.81

PERDIDA DEL EJERCICIO	(1,992.04)
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	56,366.25
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	80,096.71
Inventarios	E	49,518.65
Otros Activos Corrientes	I	17,000.96

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		202,982.57
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	370,185.94

TOTAL DEL ACTIVO		573,168.51
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	149,966.41
Impuestos por Pagar	DD	182.87
Gastos Acumulados por Pagar	FF	4,326.32
Otros Pasivos	HH	2,114.06

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		156,589.66
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		2,663.13
Reservas		13,523.30
Reserva por Revalorización del Patrimonio		419,490.83
Superavit		2,832.10
Pérdida Acumulada del Ejercicio		(1,992.04)
Pérdida del ejercicio		(19,938.47)

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		416,578.85

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		573,168.51
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,101,933.12
TOTAL INGRESOS	2,101,933.12

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	1,824,609.74
Gastos de Administración	46,244.74
Gasto de Ventas	199,966.21
Gastos Financieros	28,889.75
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,101,704.44
UTILIDAD BRUTA	228.68

INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	13,622.95
Otros Egresos	33,790.10
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(19,938.47)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expersado en Sucres)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	2,148.026.03
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,928,602.97)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo Proveniente de Operaciones	
Intereses Pagados	(30,426.17)
Otros Ingresos	13,622.95
Otros Gastos	(24,519.33)
Diferencial Cambiario	(9,270.76)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo Neto usado en Actividades Operacionales	168,829.75

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(124,233.91)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(124,233.91)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos a Largo Plazo	---- 0 ----
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	---- 0 ----
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	
Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes	44,595.84
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	11,770.41
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al final del año	56,366.25
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DITONI CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA	REEXPRES. MONETARIA	RESERVA POR REVALOR. PATRIMONIO	SUPERAVIT REVALORIZ.	APORTE FUTURO	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero, 1999	102,43	5.780,99	171.243,69	42.015,26	2.832,10	2.560,70	0,00	12.144,80	236.679,97
Transacciones de Enero a Abril/1999									
Transferencia de la utilidad del ejercicio 98 a utilidad acumulada							12.144,80	-12.144,80	0,00
Pérdida de Enero a Abril de 1999								-1.992,04	-1.992,04
Saldo 1 Periodo Enero a Abril de 1999	102,43	5.780,99	171.243,69	42.015,26	2.832,10	2.560,70	12.144,80	-1.992,04	234.687,93
15% Part. Trabajadores no contab. por empresa año 1998.							-1.821,72		-1.821,72
25% Impuesto a la Renta no contab. por empresa año 1998.							-2.580,77		-2.580,77
Apropiación de Utilidades a reservas		7.742,31					-7.742,31		0,00
Transferencias de Aporte Futuro Aumento de Capital.	2.560,70					-2.560,70			0,00
Efecto de la Reexpresión Monetaria a Reserva por Revalorización Patrimonio			49.580,51	156.651,37					206.231,88
Absorción Reexpresión Monetaria a Reserva p Revalorización Patrimonio			-220.824,20	220.824,20					0,00
Transferencia de Perdida de Enero a Abril a Pérdida Acumulada.							-1.992,04	1.992,04	0,00
Pérdida de Mayo a Diciembre								-19.938,47	-19.938,47
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	2.663,13	13.523,30	0,00	419.490,83	2.832,10	0,00	-1.992,04	-19.938,47	416.578,85

DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 22 de Agosto de 1983 en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Octubre de 1989 bajo la denominación de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, la compañía tiene por objeto la distribución, representación y agenciamiento de bebidas, alimentos, materias primas y productos industrializados. Igualmente podrá comercializar los productos que ella elabore y dedicarse a actividades mercantiles de importación y exportación de productos en general. La sociedad para el cumplimiento de su objeto, podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra naturaleza; permitidos por la ley.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) los métodos 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 corrección monetaria y por las revalorizaciones de maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo de la moneda nacional, éstos cambios en el poder adquisitivo del sucre distorsionan el significado y comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en los resultados del año.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA., de acuerdo a lo dispuesto en el Registro Oficial No. 843 del 31 de Diciembre de 1991, mediante Decreto Ejecutivo No. 2959 y el Registro Oficial 151 mediante

Decreto Ejecutivo No. 407 y 407-A y el Registro Oficial No. 884 del 27 de Febrero de 1992 mediante Resolución No. 92-1-5-3-0001 de la Superintendencia de Compañías se han reexpresado las partidas no monetarias del balance general mediante la aplicación de la variación porcentual del Índice Nacional de Precios del Consumidor correspondiente a Noviembre de 1998 y Noviembre de 1999 que es el 53% el cual es elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y publicado mediante Registro Oficial No. 115 del 25 de Enero de 1999 y su efecto se contabilizará en la cuenta Reexpresión Monetaria.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA, al 31 de Diciembre de 1999 se actualizaron los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la diferencia en cambio neto correspondiente al ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999 resulta un saldo deudor a opción del contribuyente dicho saldo podrá registrarse total o parcialmente como un activo diferido a ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000. El tipo de cambio por el año 1999 es de S/. 21.000 por dólar.

De acuerdo a la legislación a la fecha de cierre del Balance la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria al 31 de Diciembre de 1999 se transferirán a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio una vez que se compensen las pérdidas de ejercicios anterior.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, 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

A. EFECTIVO

Caja

Fondo Rotativo Administración	153.64
Fondo Rotativo Ventas	51.22
Valores por Depositar	947.87

	1,152.73

Bancos

Filanbanco 105835-3	16,410.78
Produbanco Cta. Cte. 01-00501485.7	31,242.67
Mecklenburg Bank N.C.	7,560.07

	55,213.52

	56,366.25
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	73,097.32
Compañías Relacionadas	5,750.99
Empleados	1,248.40

	80,096.71
	=====

E. INVENTARIOS

Productos Alimenticios Lácteos	49,518.65

	49,518.65
	=====

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otras Cuentas por Cobrar

Préstamos Accionistas	6,573.71
A terceros	5,666.99
Anticipos a Contratistas	4,760.26

	17,000.96
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/99</u>
Terrenos	19.15
Maquinarias y Equipos	14,243.76
Muebles y Enseres	8,005.97
Vehiculos	124,339.70
Otros Activos Fijos	596,831.64
(-) Depreciación Acumulada	(373,254.28)

	370,185.94
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Documentos por Pagar	76,321.99
Proveedores	73,644.42

	149,966.41
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA Cobrado	182.87

	182.87
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Cuenta Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	810.05
Décimo Cuarto Sueldo	540.44
Décimo Quinto Sueldo	425.46
Vacaciones	999.05
Fondo de Reserva	1,551.32

	4,326.32
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Retenciones por Pagar	37.32
A Terceros	1,883.10
Otros	193.64

	2,114.06
	=====

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 de 1999	171,243.69
Efecto de la Reexpresión Monetaria del Balance General.	49,580.51
Absorción de la Reexpresión Monetaria a Reserva por Revalorización del Patrimonio.	(220,824.20)

Saldo a Diciembre 31 de 1999	— 0 —
	=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 de 1999	42,015.26
Efecto de la Reexpresión Monetaria del Patrimonio.	156,651.37
Transferencia de la cuenta Reexpresión Monetaria.	220,824.20

Saldo a Diciembre 31 de 1999	419,490.83
	=====

RESERVA LEGAL

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

REAJUSTES

--- 1 ---

OTROS PASIVOS CORRIENTES	182.87
IVA Cobrado	

IMPUESTOS POR PAGAR	182.87
IVA Cobrado	

A/D para registrar el IVA cobrado a impuesto por pagar.

--- 2 ---

REEXPRESION MONETARIA	220,824.20
------------------------------	-------------------

RESERVA P'REVAL.PATRIMONIO	220,824.20
-----------------------------------	-------------------

A/Diario para registrar la correspondiente reclasificación.