

**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 DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2002 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.

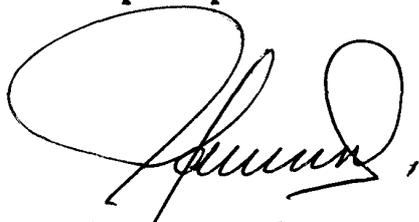
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

4. No podemos dar una opinión clara sobre los inventarios físicos porque no estuvimos presente debido a que nuestra contratación fue en fechas posteriores por tal motivo estos fueron analizados contablemente por el valor de \$ 168,544.62.

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados a excepto de la salvedad que se menciona en el párrafo N° 4 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2002, 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 del Ecuador.

6. 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 del 2002 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
Agosto 28, 2003**

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	762,608.66
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,109,389.04
Inventarios	E	168,544.62
Pagos Anticipados	G	66,174.56
		<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2,106,716.88
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	618,106.35
ACTIVOS DIFERIDOS	P	78,812.27
OTROS ACTIVO NO CORRIENTES	Q	1,740.00
		<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO		2,805,375.50
		<hr/> <hr/>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	AA	89,874.15
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1,904,534.42
Impuestos por Pagar	DD	34,051.15
Gastos Acumulados por Pagar	FF	38,221.67
Otros Pasivos	HH	13,167.76
		<hr/>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		2,079,849.15
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	385,660.15
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		2,640.00
Reservas Legal		1,427.07
Reserva Facultativa		510.62
Reserva de Capital		227,748.43
Utilidad del Ejercicio Anterior		15,194.06
Utilidad del ejercicio		60,264.04
		<hr/>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		307,784.22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,805,375.50
		<hr/> <hr/>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	11,786,852.22
TOTAL DE VENTAS	11,786,852.22

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	9,807,287.52
Gastos de Administración	264,778.82
Gastos de Ventas	1,698,695.92
Gastos Financieros	52,331.97
TOTAL COSTO Y GASTOS	11,823,094.23
PERDIDA BRUTA	(36,242.01)

INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES

Otros Ingresos	405,132.03
Otros Egresos	(308,625.98)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	60,264.04

* Ver Conciliación Tributaria.

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expersado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	11,601,155.89
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(11,172,251.16)

Efectivo Proveniente de Operaciones	428,904.73
Pagos de Seguros	(41,083.78)
Otros Ingresos	405,132.03
Otros Gastos	(360,957.95)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES	430,995.03

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Activos Fijos	(308,121.31)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(123,873.72)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos a Largo Plazo	203,321.89

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	203,321.89
	=====
Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes	327,195.61
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año	435,413.05

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año	762,608.66
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DITONI CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Ido al 01 de Enero, 2002	2.000,00	600,00	1.937,89	227.748,43	-4.817,94	60.583,58	278.291,76
transferencia de Utilidad del ejercicio a Utilidad Acumulada					60.583,58	-60.583,58	0,00
ajuste por efecto de distribución de Utilidades.					-30.771,58		-30.771,58
transferencia de Futuro Aumento de Capital a Capital Social.	500,00	-500,00					0,00
Utilidad del Ejercicio						80.284,04	80.284,04
Ido al 31 de Diciembre del 2002	2.500,00	0,00	1.937,89	227.748,43	15.194,06	80.284,04	367.794,22

DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.

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 en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la

compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2002 nos presenta un capital social de \$ 2,640.00 este ha sido aportado por accionistas.

FUTURO AUMENTO DE CAPITAL, la compañía ha procedido a realizar un aumento de capital de \$ 560.00.

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	33	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	60,264.04
(-) 15% Participación Trabajadores	(9,039.61)

Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	51,224.43
(-) Otras Rentas Exentas	(25,621.92)
(+) Gastos No Deducibles	12,906.60

Base Imponible para Impuesto a la Renta	38,509.11

25% Impuesto a la Renta	9,627.28
	=====

Conciliación de Impuesto

Impuesto a la Renta	9,627.28
(-) Retenciones en la Fuente	(17,273.61)

Saldo a Favor Compañía	(7,646.33)
	=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	670.08
Caja General	6,022.69
Fondo Rotativo Administración	361.04
Fondo Rotativo Ventas	200.02
Fondo Rotativo Mecanica	80.00

	7,333.83

Bancos

Pichincha	67,349.24
Produbanco Cta. Cte. N° 01-005014857	422,995.91
First Trust Cta. Cte. N° 220001522	144,159.26
Bolivariano	25,973.11
Internacional Cta. Cte. N° 00006114	94,797.31

	762,608.66

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	829,948.47
Empleados	12,724.15
Compañías Relacionadas	263,627.78
Otras Cuentas	3,088.64

	1,109,389.04

E. INVENTARIOS

Productos Alimenticios	168,544.62

	168,544.62

K. ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 1/01/02	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/02
<u>COSTOS</u>				
Vehículo	935.284,75	231.509,89	0,00	1.166.794,64
Edificio e Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos de Oficina	290,00	2.680,00	0,00	2.970,00
Equipos de Computación	71.017,48	10.092,05	0,00	81.109,53
Muebles y Enseres	22.738,00	1.736,13	0,00	24.474,13
Maquinarias y Equipos	56.547,86	62.103,24	0,00	118.651,10
TOTAL COSTO.	1.085.878,09	308.121,31	0,00	1.393.999,40

<u>DEPRECIACION</u>				
Vehículo	513.935,48	167.297,93	0,00	681.233,41
Edificio e Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos de Oficina	0,00	86,07	0,00	86,07
Equipos de Computación	28.416,24	14.679,10	0,00	43.095,34
Muebles y Enseres	7.572,80	2.480,77	0,00	10.053,57
Maquinarias y Equipos	38.731,02	2.693,64	0,00	41.424,66
TOTAL DEPRECIACION	588.655,54	187.237,51	0,00	775.893,05
TOTAL ACTIVO FIJO	497.222,55	120.883,80	0,00	618.106,35

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	66,174.56
	<hr/>
	66,174.56
	<hr/> <hr/>

P. ACTIVOS DIFERIDOS

Arriendos Anticipados	78,812.27
	<hr/>
	78,812.27
	<hr/> <hr/>

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cargos Diferidos (Depósitos en Garantía)	1,740.00
	<hr/>
	1,740.00
	<hr/> <hr/>

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Obligaciones Nacionales

Banco Bolivariano	(1)	60,000.00
General Motor	(2)	7,814.22
		<hr/>
		67,814.22

Obligaciones Exterior

First Trust Bank	(3)	22,059.93
		<hr/>
		89,874.15
		<hr/> <hr/>

- (1) Préstamo realizado a un año plazo con una tasa de interés del 14% anual.
- (2) Préstamo realizado a un año plazo con una tasa de interés del 13% anual.
- (3) Préstamo realizado a un año con una tasa de interés del 14% anual.

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	1,884,523.34
Proveedores Exterior	16,151.38
Aporte Individual	3,834.70
Multas al IESS	25.00

	1,904,534.42
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA	14,440.08
Retención en la Fuente	19,611.07

	34,051.15
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales:

Sueldo por Pagar	622.28
Décimo Tercer Sueldo	2,988.65
Décimo Cuarto Sueldo	2,123.46
Vacaciones	5,282.15
Fondo de Reserva	7,343.60
Préstamos al IESS	1,353.24
Participación de Utilidades	2,055.45
Aporte Patronal	2,950.99

	24,719.82
	=====

Otros Gastos Provisionados

Provisión Festejo Fin de Año	193.07
Consumo Telefónico	1,888.65
Consumo de Energia Electrica	1,298.45
Agua Potable	233.08
Arriendo	8,210.83
Combustible y Lubricantes	716.25
Varios	961.52

	38,221.67
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Otros Pasivos Acumulados	3,613.58
Clientes Varios	137.81
Diversos (*)	9,416.37

	13,167.76
	=====

(*) <u>Diversos</u>	
Ditoni (Sto. Domingo)	9,358.64
Tarjeta Visa	57.73

	9,416.73
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Otros:

M.L. Alarcón		24,104.40
Patricia Alarcón		31,173.80
Ditoni Sto. Domingo		53,389.71
Ecuavia Cia. Ltda.	(1)	120,932.31
Comercial Carolina Investment	(2)	156,059.93

		385,660.15
		=====

- (1) Préstamo realizado a 3 años con una tasa de interés del 13% trimestral.
- (2) Préstamo realizado a 2 años plazo con una tasa de interés del 13% cuatrimestral.

KK. CREDITOS DIFERIDOS

Ingresos Anticipados (Rentas Diferidas)	32,081.98

	<u>32,081.98</u>

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Sr. Patricio Alarcon F.S.	17.338	0.04	693.52
Sra. Maria del Carmen Alarcon	34.662	0.04	1,386.48

			<u>2,080.00</u>

FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Sr. Patricio Alarcon F.S.	4.200	0.04	168.00
Sra. Maria del Carmen Alarcon	9.800	0.04	392.00

			<u>560.00</u>

NOTA: La compañía mantiene en proceso de Capitalización la transferencia de Futuro Aumento de Capital hasta la fecha.

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.

RESERVA DE CAPITAL

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.

Saldo a Enero 1 del 2002	227,748.43

Saldo a Diciembre 31 del 2002	227,748.43
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 28, 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.