

**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.

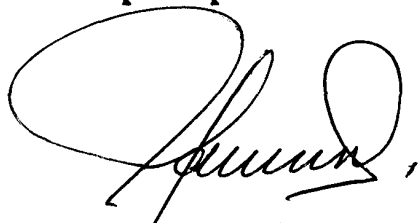
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**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**

| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>              | <b>NOTAS</b> |                     |
|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| 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           |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>     |              | <b>2,106,716.88</b> |
| <b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO</b> | <b>K</b>     | <b>618,106.35</b>   |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>              | <b>P</b>     | <b>78,812.27</b>    |
| <b>OTROS ACTIVO NO CORRIENTES</b>     | <b>Q</b>     | <b>1,740.00</b>     |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>               |              | <b>2,805,375.50</b> |

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|   |           |                     |
|---|-----------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                            |           |                     |
| 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           |
| <b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>                   |           | <b>2,079,849.15</b> |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                         | <b>JJ</b> | <b>385,660.15</b>   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>               |           |                     |
| 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           |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>      |           | <b>307,784.22</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |           | <b>2,805,375.50</b> |

**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        |
| <b>TOTAL DE VENTAS</b> | <b>11,786,852.22</b> |

**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            |
| <b>TOTAL COSTO Y GASTOS</b> | <b>11,823,094.23</b> |
| <b>PERDIDA BRUTA</b>        | <b>( 36,242.01)</b>  |

**INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES**

|  |                  |
|--|------------------|
| Otros Ingresos   | 405,132.03       |
| Otros Egresos  | ( 308,625.98)    |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION<br/>E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>60,264.04</b> |

\* 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)  |
|  | -----             |
| <b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>                     | <b>428,904.73</b> |
| Pagos de Seguros   | ( 41,083.78)      |
| Otros Ingresos   | 405,132.03        |
| Otros Gastos   | ( 360,957.95)     |
|  | -----             |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b> | <b>430,995.03</b> |

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Adquisición de Activos Fijos                                  | ( 308,121.31)        |
|   | -----                |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b> | <b>( 123,873.72)</b> |

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

|  |                   |
|--|-------------------|
| Prestamos a Largo Plazo  | 203,321.89        |
|  | -----             |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>203,321.89</b> |
|  | =====             |
| <b>Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes</b>             | <b>327,195.61</b> |
| <b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año</b>    | <b>435,413.05</b> |
|  | -----             |
| <b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año</b>     | <b>762,608.66</b> |
|  | =====             |

**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)**

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

| <b><u>A C T I V O</u></b> | <b><u>PORCENTAJES</u></b> | <b><u>AÑOS</u></b> |
|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| 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**

| <b>CUENTAS</b>           | <b>SALDO AL<br/>1/01/02</b> | <b>COMPRAS<br/>ADICIONES</b> | <b>VENTAS O<br/>TRANSFER.</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/02</b> |
|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b><u>COSTOS</u></b>     |                             |                              |                               |                              |
| 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                   |
| <b>TOTAL COSTO.</b>      | <b>1.085.878,09</b>         | <b>308.121,31</b>            | <b>0,00</b>                   | <b>1.393.999,40</b>          |

|                            |                   |                   |             |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| <b><u>DEPRECIACION</u></b> |                   |                   |             |                   |
| 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         |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>  | <b>588.655,54</b> | <b>187.237,51</b> | <b>0,00</b> | <b>775.893,05</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>   | <b>497.222,55</b> | <b>120.883,80</b> | <b>0,00</b> | <b>618.106,35</b> |

**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           |
|                              | -----            |
|                              | <b>38,221.67</b> |
|                              | =====            |

### **HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Otros Pasivos Acumulados | 3,613.58         |
| Clientes Varios          | 137.81           |
| Diversos (*)             | 9,416.37         |
|                          | -----            |
|                          | <b>13,167.76</b> |
|                          | =====            |

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| (*) <b><u>Diversos</u></b> |                 |
| Ditoni (Sto. Domingo)      | 9,358.64        |
| Tarjeta Visa               | 57.73           |
|                            | -----           |
|                            | <b>9,416.73</b> |
|                            | =====           |

### **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        |
|                               |     | -----             |
|                               |     | <b>385,660.15</b> |
|                               |     | =====             |

- (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.

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Saldo a Enero 1 del 2002</b>      | <b>227,748.43</b> |
|                                      | -----             |
| <b>Saldo a Diciembre 31 del 2002</b> | <b>227,748.43</b> |
|                                      | =====             |

### **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.