

**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 2003 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 auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria 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 auditoria 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**

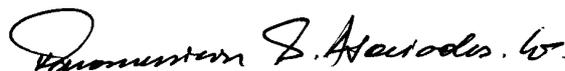
4. No podemos dar una opinión clara sobre los inventarios físicos porque no estuvimos presente debido a que nuestra contratación fue en fechas posteriores por tal motivo estos fueron analizados contablemente por el valor de \$ 160,925.18.

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 2003, 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 2003 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  
Junio 28, 2004**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>          | <b>NOTAS</b> |                     |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|
| Efectivo                          | A            | 798,407.25          |
| Documentos y Cuentas por Cobrar   | C            | 1,308,192.96        |
| Inventarios                       | E            | 160,925.18          |
| Pagos Anticipados                 | G            | 118,961.56          |
| Otros Activos Corrientes          | I            | 3,698.04            |
|                                   |              | -----               |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b> |              | <b>2,390,184.99</b> |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>              | K            | <b>601,646.91</b>   |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>          | P            | <b>53,600.27</b>    |
| <b>OTROS ACTIVO NO CORRIENTES</b> | Q            | <b>2,193.76</b>     |
|                                   |              | -----               |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>           |              | <b>3,047,625.93</b> |

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|   |    |                     |
|---|----|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                            |    |                     |
| Documentos y Cuentas por Pagar                      | CC | 2,188,874.03        |
| Impuestos por Pagar                                 | DD | 42,079.75           |
| Gastos Acumulados por Pagar                         | FF | 84,305.09           |
| Otros Pasivos                                       | HH | 4,501.02            |
|   |    | -----               |
| <b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>                   |    | <b>2,319,759.89</b> |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                         | JJ | <b>364,361.52</b>   |
|   |    | -----               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                 |    | <b>2,684,121.41</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>               |    |                     |
| Capital Social                                      | LL | 2,080.00            |
| Aporte de Socios                                    |    | 560.00              |
| Reservas Legal                                      |    | 4,440.27            |
| Reserva Facultativa                                 |    | 510.62              |
| Reserva de Capital                                  |    | 227,748.43          |
| Utilidad de años anteriores                         |    | 52,488.04           |
| Utilidad del Ejercicio                              |    | 75,677.16           |
|   |    | -----               |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>      |    | <b>363,504.52</b>   |
|   |    | -----               |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |    | <b>3,047,625.93</b> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| Ventas                 | 14,222,227.40        |
|                        | -----                |
| <b>TOTAL DE VENTAS</b> | <b>14,222,227.40</b> |
|                        | -----                |

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:**

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| Costo de Venta              | ( 11,770,802.75)        |
| Gastos de Administración    | ( 304,402.14)           |
| Gastos de Ventas            | ( 1,837,473.78)         |
| Gastos Financieros          | ( 49,127.05)            |
|                             | -----                   |
| <b>TOTAL COSTO Y GASTOS</b> | <b>( 13,961,805.72)</b> |
|                             | -----                   |

**INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES**

|  |                  |
|--|------------------|
| Otros Ingresos   | 225,280.79       |
| Otros Egresos  | ( 410,025.31)    |
|  | -----            |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION<br/>E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>75,677.16</b> |
|  | *****            |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Efectivo recibido de clientes                                  | 13,764,679.73     |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros               | ( 13,408,206.57)  |
|  | -----             |
| <b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>                     | <b>356,473.16</b> |
| Intereses Pagados  | ( 1,928.79)       |
| Otros Ingresos   | 125,342.61        |
| Otros Egresos  | ( 264,757.33)     |
|  | -----             |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b> | <b>215,129.65</b> |
|  | =====             |

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

|   |                      |
|---|----------------------|
| Adquisición de Activos Fijos                                  | ( 208,257.43)        |
| Ventas de Activos   | 50,227.00            |
|   | -----                |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b> | <b>( 158,030.43)</b> |

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

|  |                     |
|--|---------------------|
| Prestamos a Largo Plazo  | ( 21,298.63)        |
|  | -----               |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>( 21,298.63)</b> |
|  | =====               |

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes</b>              | <b>35,800.59</b>  |
| <b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año</b> | <b>762,606.66</b> |
|   | -----             |
| <b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año</b>  | <b>798,407.25</b> |
|   | =====             |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DITONI CIA. LTDA.  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (Expresado en Dólar)

|   | CAPITAL SOCIAL | FUTURO AUMENTO CAPITAL | RESERVAS LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL. | UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO | TOTAL      |
|---|----------------|------------------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Saldo al 01 de Enero, 2003                                      | 2.080,00       | 580,00                 | 1.427,07       | 510,62              | 227.748,43         | 15.194,06                  | 60.264,04                  | 307.784,22 |
| (-) 15% Participación Trabajadores                              |                |                        |                |                     |                    |                            | -9.039,61                  | -9.039,61  |
| (-) 25% Impuesto a la Renta                                     |                |                        |                |                     |                    |                            | -9.627,28                  | -9.627,28  |
| Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal      |                |                        | 3.013,20       |                     |                    |                            | -3.013,20                  | 0,00       |
| Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada |                |                        |                |                     |                    | 38.583,95                  | -38.583,95                 | 0,00       |
| Ajuste efectuado por la compañía                                |                |                        |                |                     |                    | -1.289,97                  |                            | -1.289,97  |
| Utilidad del Ejercicio  |                |                        |                |                     |                    |                            | 75.677,16                  | 75.677,16  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003                               | 2.080,00       | 580,00                 | 4.440,27       | 510,62              | 227.748,43         | 62.488,04                  | 75.677,16                  | 363.504,52 |

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003  
(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 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 2003 nos presenta un capital social de \$ 2,080.00 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  | 33.33              | 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 Régimen 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                              | 75,700.60           |
| (-) 15% Participación Trabajadores                  | ( 11,355.09)        |
|   | -----               |
| Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta | 64,345.51           |
| (+) Gastos No Deducibles                            | 111,379.04          |
|   | -----               |
| Base Imponible para Impuesto a la Renta             | 175,724.55          |
|   | -----               |
| 25% Impuesto a la Renta                             | 43,931.14           |
|   | -----               |
| (-) Retenciones en la Fuente                        | ( 72,041.56)        |
|   | -----               |
| Saldo a Favor de la Compañía                        | <u>( 28,110.42)</u> |

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja Chica 1,550.00  
Caja General 3,471.69

-----  
5,021.69

**Bancos**

Pichincha 46,210.29  
Produbanco Cta.Cte. N° 01-005014857 451,927.53  
First Trust Cta.Cte. N° 220001522 159,059.96  
Bolivariano 136,187.78

-----  
793,385.56

-----  
798,407.25

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes (1) 1,008,055.57  
Empleados (2) 14,186.30  
Compañías Relacionadas (3) 284,145.77  
Otras Cuentas 1,805.32

-----  
1,308,192.96

**(1) Clientes**

Quito 924,537.71  
Santo Domingo 65,554.75  
Ibarra 17,963.11

-----  
1,008,055.57

**(2) Empleados**

Quito 8,569.81  
Santo Domingo 4,945.40  
Ibarra 671.09

-----  
14,186.30

**(3) Compañías Relacionadas**

|               |            |
|---------------|------------|
| Quito         | 263,979.13 |
| Santo Domingo | 20,166.64  |
|               | -----      |
|               | 284,145.77 |
|               | =====      |

**E. INVENTARIOS**

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Productos Alimenticios | 160,925.18 |
|                        | -----      |
|                        | 160,925.18 |
|                        | =====      |

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Retención en la Fuente | 118,961.56 |
|                        | -----      |
|                        | 118,961.56 |
|                        | =====      |

(\*) Corresponden a Retenciones en la Fuente del año 2003  
\$ 72,041.56 y la diferencia a años anteriores.

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| Seguros                             | 2,007.57 |
| Inventario Repuestos y Herramientas | 1,690.47 |
|                                     | -----    |
|                                     | 3,698.04 |
|                                     | =====    |

**P. ACTIVOS DIFERIDOS**

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Arriendo Anticipado     | 44,788.00 |
| Pérdida años anteriores | 8,812.27  |
|                         | -----     |
|                         | 53,600.27 |
|                         | =====     |

**K. ACTIVOS FIJOS**

| <b>CUENTAS</b>             | <b>SALDO AL<br/>01/01/2003</b> | <b>COMPRAS<br/>ADICIONES</b> | <b>VENTAS O<br/>TRANSFER.</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2003</b> |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>COSTOS</u></b>       |                                |                              |                               |                                |
| Vehiculo                   | 1.166.794,64                   | 146.258,77                   | 49.937,00                     | 1.263.116,41                   |
| Equipos de Oficinas        | 2.970,00                       | 1.000,00                     | 290,00                        | 3.680,00                       |
| Equipos de Computación     | 81.109,53                      | 8.354,84                     | 0,00                          | 89.464,37                      |
| Muebles y Enseres          | 24.474,13                      | 4.644,67                     | 0,00                          | 29.118,80                      |
| Maquinarias y Equipos      | 118.651,10                     | 47.999,15                    | 0,00                          | 166.650,25                     |
| <b>TOTAL COSTO.</b>        | <b>1.393.999,40</b>            | <b>208.257,43</b>            | <b>50.227,00</b>              | <b>1.552.029,83</b>            |
| <b><u>DEPRECIACION</u></b> |                                |                              |                               |                                |
| Vehiculo                   | -681.233,41                    | -151.298,13                  | -9.891,02                     | -822.640,52                    |
| Equipos de Oficina         | -86,07                         | -171,18                      | 0,00                          | -257,25                        |
| Equipos de Computación     | -43.095,34                     | -17.517,97                   | 0,00                          | -60.613,31                     |
| Muebles y Enseres          | -10.053,57                     | -2.874,85                    | 0,00                          | -12.928,42                     |
| Maquinarias y Equipos      | -41.424,66                     | -12.518,66                   | 0,00                          | -53.943,32                     |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b>  | <b>-775.893,05</b>             | <b>-184.390,79</b>           | <b>-9.891,02</b>              | <b>-950.382,82</b>             |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>   | <b>618.106,35</b>              | <b>23.876,64</b>             | <b>40.335,98</b>              | <b>601.646,91</b>              |

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

|  |          |
|--|----------|
| Cargos Diferidos (Depósitos en Garantía) | 2,193.76 |
|  | -----    |
|  | 2,193.76 |
|  | =====    |

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Cuentas por Pagar Nacionales (1)      | 2,148,732.19 |
| Obligaciones por Pagar Nacionales (2) | 40,141.84    |
|                                       | -----        |
|                                       | 2,188,874.03 |
|                                       | =====        |

**(1) Cuentas por Pagar Nacionales**

**Proveedores**

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Indust. Lacteas Toni    | 1,326,140.71 |
| Dipor                   | 7,434.20     |
| Pesa                    | 35,731.90    |
| Prodelsa                | 11,345.15    |
| Carolina Distribuidores | 13,335.60    |
| Imaco                   | 25,509.95    |
|                         | -----        |
|                         | 1,419,497.51 |
|                         | =====        |

**Otros**

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Ditoni Quito      | 156,155.41   |
| Valter S.A.       | 259,875.00   |
| Patechia          | 306,590.32   |
| Ofimax            | 532.76       |
| Open System       | 444.95       |
| Benavides Escobar | 30.07        |
| Préstamos IESS    | 1,225.81     |
| Otras             | 451.65       |
| Aporte Individual | 3,928.71     |
|                   | -----        |
|                   | 729,234.68   |
|                   | -----        |
|                   | 2,148,732.19 |
|                   | =====        |

**(2) Obligaciones por Pagar Nacionales**

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Indust. Lacteas Toni | 15,457.24 |
| Teojama Comercial    | 20,088.00 |
| GMAC                 | 4,596.60  |
|                      | -----     |
|                      | 40,141.84 |
|                      | =====     |

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| IVA                           | 29,947.24 |
| Retención en la Fuente        | 10,636.60 |
| Impuesto a la Renta Empleados | 589.05    |
| Retención IVA                 | 906.86    |
|                               | -----     |
|                               | 42,079.75 |
|                               | =====     |

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

**Beneficios Sociales:**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Décimo Tercer Sueldo        | 3,991.53  |
| Décimo Cuarto Sueldo        | 4,330.19  |
| Vacaciones                  | 9,743.71  |
| Fondo de Reserva            | 11,414.18 |
| Liquidaciones por Pagar     | 1,237.72  |
| Participación de Utilidades | 2,757.09  |
| Aporte Patronal             | 4,685.05  |
| IECE - SECAP                | 420.18    |
|                             | -----     |
|                             | 38,579.65 |

### Otros Gastos Provisionados

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Agua                     | 473.80    |
| Luz                      | 1,484.92  |
| Teléfono                 | 2,463.19  |
| Arriendo                 | 672.00    |
| Combustible              | 700.23    |
| Seguros                  | 39,307.80 |
| Comisiones               | 98.00     |
| Transporte de Mercadería | 103.30    |
| Multas                   | 119.20    |
| Gastos Fin de Año        | 303.00    |
|                          | -----     |
|                          | 45,725.44 |
|                          | -----     |
|                          | 84,305.09 |
|                          | =====     |

### HH. OTROS PASIVOS

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| Otros Pasivos Acumulados | 3,855.61 |
| Retenciones a Terceros   | 606.50   |
| Diversos                 | 38.91    |
|                          | -----    |
|                          | 4,501.02 |
|                          | =====    |

### JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

#### Otros:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| María del Carmen Alarcón | 31,407.68  |
| Patricio Alarcón         | 40,619.00  |
| Prodelsa                 | 28,795.00  |
| Carolina Distrib.        | 166,937.26 |
| Ditoni Quito             | 9,756.88   |
| Imaco                    | 86,845.70  |
|                          | -----      |
|                          | 364,361.52 |
|                          | =====      |

## LL. CAPITAL SOCIAL

| <u>ACCIONISTAS</u>            | <u>Nº<br/>ACCION</u> | <u>VALOR<br/>NOMINAL</u> | <u>VALOR<br/>TOTAL</u> |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Sr. Patricio Alarcón F.S.     | 17.338               | 0.04                     | 693.52                 |
| Sra. Maria del Carmen Alarcón | 34.662               | 0.04                     | 1,386.48               |
|                               |                      |                          | <u>2,080.00</u>        |

## FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

| <u>ACCIONISTAS</u>            | <u>Nº<br/>ACCION</u> | <u>VALOR<br/>NOMINAL</u> | <u>VALOR<br/>TOTAL</u> |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Sr. Patricio Alarcón F.S.     | 4.200                | 0.04                     | 168.00                 |
| Sra. Maria del Carmen Alarcón | 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 distribuido 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 2003      | 227,748.43 |
|                               | -----      |
| Saldo a Diciembre 31 del 2003 | 227,748.43 |
|                               | =====      |

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 28, 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.