

**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 2004 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.

---

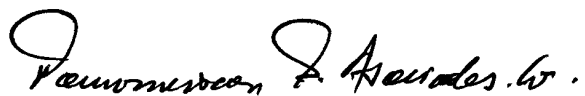
**CONSULTOA PANAMERICAN MATINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones 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.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2004 se emiten por separado.



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



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

**Guayaquil - Ecuador  
Agosto 30, 2005**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	1.750.941.29
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,810.921.91
Inventarios	E	159.350.37
Pagos Anticipados	G	162.003.22
Otros Activos Corrientes	I	2.859.99
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.886.076.78</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>K</b>	<b>601,078.51</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>P</b>	<b>23.500.00</b>
<b>OTROS ACTIVO NO CORRIENTES</b>	<b>Q</b>	<b>3.249.67</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>4.513.904.96</u></b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Bancarias	AA	20.250.00
Sobregiros Bancarios	BB	253.627.79
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	2,551.152.80
Impuestos por Pagar	DD	48.229.40
Gastos Acumulados por Pagar	FF	87.631.86
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,960.891.85</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>HH</b>	<b>1.658.47</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>1.257.700.81</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.220.251.13</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social	LL	2,080.00
Aporte de Socios		560.00
Reservas Legal		5.460.99
Reserva Facultativa		1.531.34
Reserva de Capital		227,748.43
Utilidad de años anteriores		( 34.612.57)
Utilidad del Ejercicio		90.885.64
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>293.653.83</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>4.513.904.96</u></b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	17.449.218.07
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>17.449.218.07</b>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:**

Costo de Venta	( 14.498.229.99)
Gastos de Administración	( 424.707.00)
Gastos de Ventas	( 2.081.537.88)
<b>TOTAL COSTO Y GASTOS</b>	<b>( 17.004.474.87)</b>

**INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES**

Otros Ingresos	119.837.06
Otros Egresos	( 473.694.62)
<b>TOTAL EGRESOS-INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>( 353,857.56)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>90.885.64</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	17,286,107.58
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 17,332,277.01)
	-----
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>( 46,169.43)</b>
Otros Ingresos	119,837.06
Otros Egresos	( 473,694.62)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>( 400,026.99)</b>
	=====

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

Venta de Propiedad, Planta y Equipo	142,541.08
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	( 210,824.92)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 68,283.84)</b>

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

Pago de deuda a Largo Plazo	893,339.29
Obligaciones Bancarias	20,250.00
Sobregiro Bancario	253,627.79
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1,167,217.08</b>
	=====

<b>Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>698,906.25</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año</b>	<b>798,407.25</b>
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año</b>	<b>1,497,313.50</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DITONI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(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 del 2004	2.080,00	580,00	4.440,27	510,82	227.748,43	52.488,84	76.700,80	383.527,96
(-) 15% Participación Trabajadores							(11,355,09)	(11,305,09)
(-) 25% Impuesto a la Renta							(43,931,14)	(43,931,14)
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Facultativa				1,020,72			(1,020,72)	0,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal.			1,020,72				(1,020,72)	0,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada.						18,372,93	(18,372,93)	0,00
Ajuste efectuado por la compañía						(25,873,96)		(25,873,96)
Utilidad del Ejercicio							90,885,84	90,885,84
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	2.080,00	580,00	5,460,99	1,531,34	227,748,43	44,987,81	90,885,84	373,253,41

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DISTRIBUIDORA DITONI C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(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 2004 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 esos 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, esas 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	90.885.64
(-) 15% Participación Trabajadores	( 13.632.85)
	-----
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	77.252.79
(+) Gastos No Deducibles	57.175.46
	-----
Base Imponible para Impuesto a la Renta	134.428.25
	-----
25% Impuesto a la Renta	33.607.06
	-----
(-) Retenciones en la Fuente	( 76.642.34)
	-----
Saldo a Favor de la Compañía	( 43.035.28)
	=====

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja General	8.063.52
Caja Chica	870.00
Caja Chica Quevedo	250.00
Fondo Fijo Administración	380.00
Fondo Fijo Ventas	300.00
Fondo Fijo Mecánica	80.00
F Fijo Recursos Humanos	250.00
	-----
	10.193.52

**Bancos**

Produbanco	598.250.30
First Trust Bank	740.888.35
Bolivariano	353.970.03
Pichincha	47.641.09
	-----
	1.740.747.77
	-----
	1.750.941.29
	=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	1,411.990.18
Compañías Relacionadas	242,238.48
Empleados	47,743.45
Otras Cuentas por Cobrar	123.069.70
	-----
	1,825.041.81
( - ) Provisiones de Cuentas Incobrables	( 14.119.90)
	-----
	1.810.921.91
	=====

**E. INVENTARIOS**

Mercaderías	156.751.97
Mercaderías Dipor	2.032.76
Repuestos y Herramientas	565.35
	-----
	159.350.08
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención en la Fuente	(*)	160.380.13
Impuesto a la Renta		870.94
IVA Crédito Tributario		752.15
		-----
		162.003.22
		=====

(\*) Corresponden a Retenciones en la Fuente del año 2004 \$ 76.642.34 y la diferencia a años anteriores.

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

<i>Anticipos contratistas</i>	2.859.99
	-----
	2.859.99
	=====

**P. ACTIVOS DIFERIDOS**

Arriendo Anticipado	23.500.00
	-----
	23.500.00
	=====

**K. ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 01/01/2004</b>	<b>COMPRAS ADICIONES</b>	<b>VENTAS O TRANSFER.</b>	<b>SALDO AL 31/12/2004</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Vehiculos	1,263,116,41	170,661,99	142,541,08	1,291,237,32
Equipos de Computación	89,464,27	15,314,14	0,00	104,778,41
Muebles y Enseres	32,798,80	8,216,62	0,00	41,015,042
Maquinarias y Equipos	166,650,25	16,632,17	0,00	183,282,42
<b>TOTAL COSTO.</b>	<b>1,552,029,73</b>	<b>210,824,92</b>	<b>142,541,08</b>	<b>1,620,313,57</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Vehiculos	822,640,52	135,449,78	107,594,41	850,495,89
Equipos de Computación	60,613,31	22,895,52	484,86	83,024,17
Muebles y Enseres y Equipos de Comput.	13,185,67	4,102,11	0,00	17,287,78
Maquinarias y Equipos	53,943,32	14,483,90	0,00	68,427,22
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>950,382,82</b>	<b>176,931,31</b>	<b>108,079,07</b>	<b>1,019,235,06</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>601,646,91</b>	<b>33,893,61</b>	<b>34,462,01</b>	<b>601,078,61</b>

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Cargos Diferidos (Depósitos en Garantía)	3.249.67
	-----
	3.249.67
	=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Produbanco (*)	20,250.00
	-----
	20.250.00
	=====

(\*) Préstamo bancario realizado por la compañía, al cierre de nuestro Informe (Agosto 30/05) ha sido cancelado íntegramente.

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Banco Pichincha Cta. Cte. No. 0187611	3.729.51
Banco Bolivariano	249,898.28
	-----
	253.627.79
	=====

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

**CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Locales	2.300.267.49
Proveedores Locales Varios	71,612.94
Obligaciones por Pagar Nacionales	3,768.98
Cuentas por Pagar Empleados	449.39
Otras Cuentas por Pagar	150.122.94
Préstamos IESS	336.36
Aporte Individual	3,671.70
	-----
	2,530.229.80
	=====

**DOCUMENTOS POR PAGAR**

Teojama Comercial

20.923.00

-----  
2.551.152.80  
=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto a la Renta Empleados	2.377.73
Retención Impuesto a la Renta 1%	17.251.73
Retención Impuesto a la Renta 5%	1.065.41
Retención Impuesto a la Renta 8%	226.04
IVA Percibido	21.121.38
IVA Crédito Tributario	47.03
Retención IVA 30%	2.077.94
Retención IVA 70%	3.293.30
Retención IVA 100%	767.36
Retención Impuesto a la Renta 1%	1.48
	-----
	48.229.40 =====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

**Beneficios Sociales:**

Décimo Tercer Sueldo	5.715.54
Décimo Cuarto Sueldo	6.439.98
Vacaciones	17.039.65
Fondo de Reserva	13.334.19
Aporte Patronal	4.378.56
IECE – SECAP	1.151.84
Participación de Utilidades	363.85
	-----
	48.423.61

<u>Otros Gastos Provisionados</u>	
Seguros por pagos de vehículos	33.374.87
Gastos de fin de año	1.652.40
Multas	1.032.80
Otros	735.42
Comisiones	2.412.52
	-----
	39.208.05
	-----
	87.631.66
	=====

#### HH. OTROS PASIVOS

Retenciones Varias	304.52
Retenciones compras Dipor	1.315.04
Transitorios Varios	38.91
	-----
	1.658.47
	=====

#### JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

<u>Otros Cuentas por Pagar</u>	
Carolina Distribuidora	169,989.01
Imaco	41.721.00
Prodelsa	30.428.09
Valter	194.012.88
Petechia	397.427.27
Lerpis	194.568.71
Pailet	229.553.85
	-----
	1.257.700.81
	=====

#### LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>N°</u>	<u>ACCION</u>	<u>VALOR</u>	<u>VALOR</u>
			<u>NOMINAL</u>	<u>TOTAL</u>
Sr. Patricio Alarcón F.S.	17.338		0.04	693.52
Sra. María del Carmen Alarcón	34.662		0.04	1,386.48
				-----
				2,080.00
				=====

## **FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>Nº ACCION</u></b>	<b><u>VALOR NOMINAL</u></b>	<b><u>VALOR TOTAL</u></b>
Sr. Patricio Alarcón F.S.	4.200	0.04	168.00
Sra. María del Carmen Alarcón	9.800	0.04	392.00
			<hr/> <hr/> <b>560.00</b>

**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 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida 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 2004</b>	<b>227,748.43</b>
	<hr/>
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2004</b>	<b>227,748.43</b>
	<hr/> <hr/>



## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 30, 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Al cierre del presente Informe (Agosto 30/05) realizamos un ajuste a la cuenta Utilidades del Ejercicio Anterior por \$ 25,873.96 en más. El mismo que se deberá justificar en una declaración sustitutiva.