

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

16053

Guayaquil, 31 de Mayo del 2006

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2005 de la Empresa **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoria Externa**
- 2.- **Estados Financieros**
- 3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.


Ing. Mario Martinez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934



Expediente No.: 16053
MMC/nbv.

DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005



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

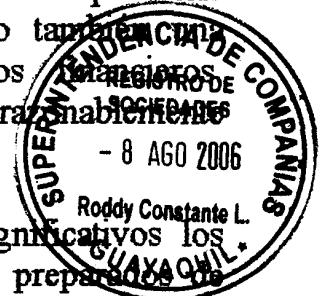
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A., al 31 de Diciembre del 2005 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

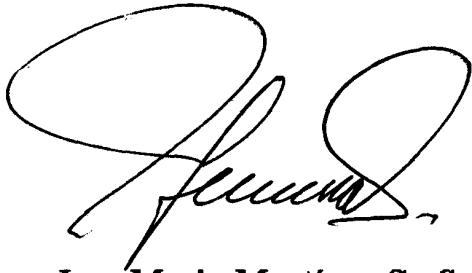
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.



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

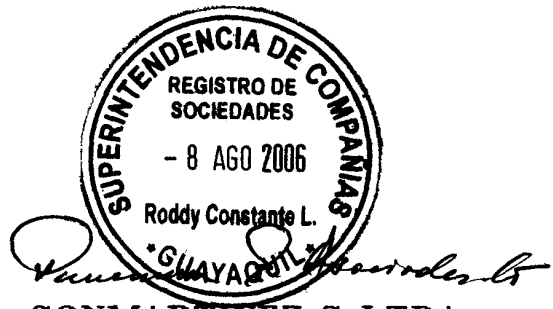
6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad 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 S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2005 se emiten por separado.



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

**Guayaquil - Ecuador
Agosto 02, 2006**



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

DISTRIBUIDORA DITONI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	1,432,652.70
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	2,208,626.39
Inventarios	E	344,335.16
Pagos Anticipados	G	255,645.68

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		4,241,259.93
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	800,514.48
DEUDORES E INVERSIONES A L/P	L	200,000.00
OTROS ACTIVO NO CORRIENTES	Q	3,249.67

TOTAL DEL ACTIVO		5,245,024.08

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	3,102,660.13
Impuestos por Pagar	DD	78,911.80
Gastos Acumulados por Pagar	FF	109,145.42

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		3,290,717.35
OTROS PASIVOS	HH	2,560.66
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	1,676,013.01
CREDITOS DIFERIDOS	KK	8,276.39

TOTAL PASIVO		4,977,567.41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		2,080.00
Futuro Aumento de Capital		560.00
Reservas Legal		1,040.00
Reserva Facultativa		8,134.62
Reserva de Capital		227,748.43
Pérdida o Utilidad Acumulada		(25,296.13)
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		53,189.75

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		267,456.67

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5,245,024.08

DISTRIBUIDORA DITONI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	22,917,952.83
TOTAL DE VENTAS	22,917,952.83

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	(19,213,355.33)
Gastos de Administración	(521,880.65)
Gastos de Ventas	(2,367,426.78)
TOTAL COSTO Y GASTOS	(22,102,662.76)

INGRESOS - EGRESOS OPERACIONALES

Otros Ingresos	41,359.21
Otros Egresos	(744,382.13)
TOTAL EGRESOS-INGRESOS NO OPERACIONALES	(703,022.92)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	112,267.15
15% Participación Trabajadores	16,840.07
25% Impuesto a la Renta	42,237.34
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	53,189.74

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	2,367,092.96
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,009,262.20)
Otros Ingresos	41,359.21
Otros Egresos	(744,382.13)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES	(345,192.16)
	=====

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(391,408.63)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(391,408.63)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Largo Plazo	418,312.20

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	418,312.20
	=====
Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes	(318,288.59)
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año	1,750,941.29

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año	1,432,652.70
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DITONI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(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 2006	2.080,00	580,00	5.460,99	1.531,34	227.748,43	44.987,01	90.886,64	373.253,41
(-) 15% Participación Trabajadores							-13.632,85	-13.632,85
(-) 25% Impuesto a la Renta							-33.807,06	-33.807,06
Transferencia a Utilidades Acumuladas						43.645,73	-43.645,73	0,00
Transferencia de Reseva Legal a Reserva Facultativa			-4.420,99	4.420,99				0,00
Transferencia de Utilidades Acumuladas a Reserva				2.182,29		-2.182,29		0,00
Ajuste efectuado por la compañía						-111.746,58		-111.746,58
Utilidad del Ejercicio							112.287,16	112.287,16
15% Participación							-16.840,07	-16.840,07
25% Impuesto a la Renta							-42.237,33	-42.237,33
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	2.080,00	580,00	1.040,00	8.134,82	227.748,43	-25.296,13	53.189,75	287.456,87

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DITONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A. (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 S.A.**, 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 2005 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	112,267.15
(-) 15% Participación Trabajadores	(16,840.07)

Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	95,427.08
(+) Gastos No Deducibles	73,522.28

Base Imponible para Impuesto a la Renta	168,949.36

25% Impuesto a la Renta	42,237.34

(-) Retenciones en la Fuente	(127,952.70)

Saldo a Favor de la Compañía	(85,715.36)
	=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja General	12,462.44
Fondo Fijo Administración	1,650.00
Fondo Fijo Ventas	300.00
Fondo Fijo Mecánica	80.00
Fondo Fijo Recursos Humanos	250.00

	14,742.44

Bancos

Produbanco Cta. # 01005014857	528,913.77
First Trust Bank	605,109.77
Bolivariano Cta. # 9702057	186,750.69
Pichincha Cta. # 3278187204	97,136.03

	1,417,910.26

	1,432,652.70
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1,931,592.70
Compañías Relacionadas	253,550.01
Empleados	35,424.80
Otras Cuentas por Cobrar	7,332.47

	2,227,899.98
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	(19,273.59)

	2,206,626.39
	=====

E. INVENTARIOS

Inventario de Mercaderías	344,335.16

	344,335.16
	=====

K. ACTIVOS FIJOS

Cuentas	SALDO AL 01/01/2006	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2006
<u>COSTOS</u>				
Instalaciones	0,00	3.194,64	0,00	3.194,64
Vehiculos	1.291.236,82	404.228,40	-64.001,48	1.631.463,74
Equipos de Computación	104.778,41	37.805,01	-2.863,74	139.719,68
Muebles y Enseres	41.015,42	7.440,89	-2.036,11	46.420,20
Maquinarias y Equipos	183.282,42	27.061,84	-15.439,28	194.904,98
TOTAL COSTOS	1.620.313,07	479.730,78	-84.340,61	2.015.703,24
<u>DEPRECIACION</u>				
Instalaciones	0,00	-193,72	0,00	-193,72
Vehiculos	-850.495,89	-220.217,24	54.912,73	-1.015.800,40
Equipos de Computación	-83.024,17	-17.196,79	4.497,42	-95.723,54
Muebles y Enseres	-17.287,78	-4.122,42	490,57	-20.919,63
Maquinarias y Equipos	-68.427,22	-18.742,16	4.617,91	-82.551,47
TOTAL DEPRECIACION	-1.019.235,06	-260.472,33	64.518,63	-1.215.188,76
TOTAL ACTIVO FIJO	601.078,01	219.258,45	-19.821,98	800.514,48

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente	(*)	255,645.68

		255,645.68
		=====

(*) Corresponden a Retenciones en la Fuente del año 2005 \$ 127,952.70 y la diferencia a años anteriores.

P. ACTIVOS DIFERIDOS

Programas y Licencias de Computación		2,823.00
(-) Amortización Acumulada	(186.72)

		2,636.28
		=====

L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

Otras Inversiones Financieras		200,000.00

		200,000.00
		=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía		3,249.67

		3,249.67
		=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales		2,977,394.67
Compañía Relacionadas		1,411.17
Documentos por Pagar		105,924.67
Aporte Individual		6,774.28
Préstamos IESS		1,852.94
Otras Cuentas por Pagar		9,302.40

		3,102,660.13
		=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Compañía	42,237.23
Impuesto a la Renta Empleados	505.35
Retención Impuesto a la Renta 1%	15,883.09
Retención Impuesto a la Renta 5%	850.00
Retención Impuesto a la Renta 8%	269.25
IVA Percibido	12,012.75
Retención IVA 30%	943.41
Retención IVA 70%	5,530.29
Retención IVA 100%	680.43

	78,911.80
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos por Pagar	183.25
<u>Beneficios Sociales:</u>	
Décimo Tercer Sueldo	6,247.63
Décimo Cuarto Sueldo	9,081.30
Vacaciones	19,358.61
Fondo de Reserva	21,623.82
Participación Trabajadores	16,840.07
Aporte Patronal	8,078.42
IECE – SECAP	362.06

	81,775.16
<u>Otros Gastos Provisionados</u>	
Seguros por pagos de vehículos	25,745.67
Multas	733.00
AFP Génesis	526.31
Retención Compras Empleados a Terceros	365.28

	27,370.26

	109,145.42
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Valores Anticipados	2,080.00
Retenciones Judiciales	170.00
Retenciones Compras Dipor	242.73
Retenciones Varias	67.93

	2,560.66
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**Otros Cuentas por Pagar**

Imaco	103,595.61
Prodelsa	60,794.34
Walter	105,607.60
Petechia	194,542.38
Lerpis S.A.	334,676.06
Silkisan S.A.	265,926.39
Amenefis S.A.	410,870.63
Connor Investment	200,000.00

	1,676,013.01
	=====

KK. CARGOS DIFERIDOS

Otros Ingresos Diferidos	8,276.39

	8,276.39
	=====

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	Nº ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Red Ginger Corp.	17.000	0.04	680.00
The Outline Corpl.	17.000	0.04	680.00
Dover Assets Inc.	18.000	0.04	720.00

			2,080.00
			=====

FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

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

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 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 periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo a Enero 1 del 2005	227,748.43

Saldo a Diciembre 31 del 2005	227,748.43
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 02, 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.