



**DISTRIBUIDORA DITONI QUITO S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

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

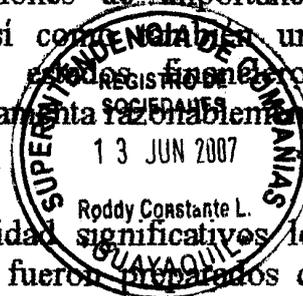
**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**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 2006 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 una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad 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 acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



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

4. 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 2006, 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 2006 se emiten por separado.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Junio 12, 2007**



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

**DISTRIBUIDORA DITONI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

<u><b>ACTIVO</b></u>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	1,429,224.60
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	3,570,851.42
Inventarios	E	456,777.91
Pagos Anticipados	G	318,333.72
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5,775,187.65</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	K	<b>952,847.06</b>
<b>ACTIVO DIFERIDOS</b>	P	<b>2,203.68</b>
<b>OTROS ACTIVO NO CORRIENTES</b>	Q	<b>2,918.95</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>6,733,157.34</b>
		=====

<u><b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b></u>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	674,990.63
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	3,375,928.20
Impuestos por Pagar	DD	58,424.00
Gastos Acumulados por Pagar	FF	147,113.80
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4,256,456.63</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	HH	<b>14,464.85</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	JJ	<b>2,104,596.25</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6,375,517.73</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social	LL	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
Utilidad /Pérdida Acumulada		27,893.63
Utilidad o Pérdida del año 2006		90,182.93
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>357,639.61</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>6,733,157.34</b>
		=====

**DISTRIBUIDORA DITONI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	27,661,780.40
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>27,661,780.40</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
Costo de Ventas	23,120,944.16
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>4,540,836.24</b>

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de Administración	( 603,540.78)
Gastos de Ventas	( 3,713,829.18)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 4,317,369.96)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>223,466.28</b>
Otros Ingresos	105,114.96
Otros Egresos	( 171,953.14)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>156,628.10</b>
15% Participación Trabajadores	( 23,494.22)
25% Impuesto a la Renta	( 42,950.95)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>90,182.93</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	26,299,555.37
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 26,331,651.87)
Otros Ingresos	105,114.96
Otros Egresos	( 171,953.14)

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>( 32,096.50)</b>
--	---------------------

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

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	( 446,322.23)
---	---------------

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 446,322.23)</b>
---	----------------------

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

Préstamos Financieros	674,990.63
Pago Financiamiento a Largo Plazo	( 200,000.00)

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>474,990.63</b>
--	-------------------

<b>Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>( 3,428.10)</b>
--	--------------------

<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a inicio del Año</b>	<b>1,432,652.70</b>
---	---------------------

<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo a Final del año</b>	<b>1,429,224.60</b>
--	---------------------

**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)**

	FUTURO		RESERVAS LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMUL	UTILIDAD	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL					DEL EJERCICIO	
<b>Saldo al 01 de Enero del 2006</b>	2.080,00	560,00	1.040,00	8.134,62	227.748,43	-25.296,13	53.189,76	267.456,68
Transferencia a Utilidad / Pérdida						53.189,76	-53.189,76	0,00
<b>Pérdida del Ejercicio</b>							156.628,10	156.628,10
15% Participación							-23.494,22	-23.494,22
25% Impuesto a la Renta							-42.950,96	-42.950,96
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>2.080,00</b>	<b>560,00</b>	<b>1.040,00</b>	<b>8.134,62</b>	<b>227.748,43</b>	<b>27.893,63</b>	<b>90.182,92</b>	<b>357.639,60</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DISTRIBUIDORA DITONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(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 2006 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	156,628.10
(-) 15% Participación Trabajadores	( 23,494.22)
	-----
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	133,133.88
(+) Gastos No Deducibles	38,669.93
	-----
Base Imponible para Impuesto a la Renta	171,803.81
	-----
25% Impuesto a la Renta	42,950.95
	-----
(-) Retenciones en la Fuente	(146,285.27)
	-----
Saldo a Favor de la Compañía	<u><u>(103,334.32)</u></u>

**A. EFECTIVO**

Caja	28,414.47
Bancos	1,400,810.13
	<hr/>
	1,429,224.60
	<hr/> <hr/>

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	2,015,777.56
Compañías Relacionadas	1,514,700.27
Empleados	40,472.79
Otras Cuentas por Cobrar	20,058.60
	<hr/>
	3,591,009.22
( - ) Provisiones de Cuentas Incobrables	( 20,157.80)
	<hr/>
	3,570,851.42
	<hr/> <hr/>

**E. INVENTARIOS**

Inventario de Mercaderías	456,777.91
	<hr/>
	456,777.91
	<hr/> <hr/>

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención en la Fuente (*)	316,742.67
Seguros Pagados por Anticipado	1,249.47
Intereses Pagados por Anticipado	341.58
	<hr/>
	318,333.72
	<hr/> <hr/>

(\*) De este valor \$ 146,285.27 corresponden al periodo 2006.

**K. ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 01/01/2006</b>	<b>COMPRAS ADICIONES</b>	<b>VENTAS O TRANSFER.</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Instalaciones	3.194,64	8.960,00	0,00	12.154,64
Vehiculos	1.631.463,74	392.841,81	-151.129,26	1.873.176,29
Equipos de Computación	139.719,68	20.002,72	-1.708,60	158.013,80
Muebles y Enseres	46.420,20	4.482,33	-1.663,39	49.239,14
Maquinarias y Equipos	194.904,98	44.012,32	-0,08	238.917,22
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>2.015.703,24</b>	<b>470.299,18</b>	<b>-154.501,33</b>	<b>2.331.501,09</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Instalaciones	-193,72	-319,44	0,00	-513,16
Vehiculos	-1.015.800,40	-240.152,69	120.356,56	-1.135.596,53
Equipos de Computación	-95.723,54	-21.060,78	440,35	-116.343,97
Muebles y Enseres	-20.919,63	-3.633,97	519,24	-24.034,36
Maquinarias y Equipos	-82.551,47	-19.615,35	0,81	-102.166,01
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-1.215.188,76</b>	<b>-284.782,23</b>	<b>121.316,96</b>	<b>-1.378.654,03</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>800.514,48</b>	<b>185.516,95</b>	<b>-33.184,37</b>	<b>962.847,06</b>

**P. ACTIVOS DIFERIDOS**

Programas y Licencias de Computación	2,203.68
	-----
	2,203.68
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Depósitos en Garantía	2,918.95
	-----
	2,918.95
	=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Obligaciones Bancarias	674,990.63
	-----
	674,990.63
	=====

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores Locales	3,220,420.29
Compañía Relacionadas	67,783.55
Por Pagar Accionistas	14,421.22
Otras Cuentas por Pagar	3,389.60
Documentos por Pagar	69,913.54
	-----
	3,375,928.20
	=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Con la Administración Tributaria	58,424.00
	-----
	58,424.00
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Empleados	121,022.17
IESS	21,024.71
Otras Retenciones	5,066.92
	-----
	147,113.80
	=====

**HH. OTROS PASIVOS**

Otras Provisiones	9,084.85
Otros Anticipos	5,380.00
	-----
	14,464.85
	=====

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Otros Cuentas por Pagar	2,104,596.25
	-----
	2,104,596.25
	=====

**LL. CAPITAL SOCIAL**

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

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

<b>Saldo a Enero 1 del 2006</b>	<b>227,748.43</b>
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2006</b>	<b>227,748.43</b>
	=====

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 12, 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.