

27222

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

1.4 INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**1.1 A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**

1.5 1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS 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.

1.3 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 los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

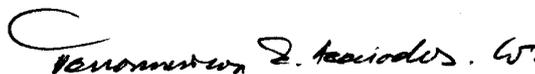
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS 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.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS 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
Junio 27, 2003**

DIMEVAR C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	64,714.96
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	651,025.85
Inventarios	E	209,981.23
Pagos Anticipados	G	13,310.58
Otros Activos Corrientes	I	1,945.21

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		940,977.83
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	571,205.06

TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,512,182.89</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	AA	172,073.67
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	681,230.61
Impuestos por Pagar	DD	6,695.42
Gastos Acumulados por Pagar	FF	5,263.48
Otros Pasivos	HH	7,146.39

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		872,409.57
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	514,850.80

TOTAL PASIVO		1,387,260.37
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		15,000.00
Reserva		6,642.93
Reserva Capital		39,075.19
Utilidad Acumuladas		53,637.02
Utilidad del ejercicio		10,567.38

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		124,922.52

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,512,182.89</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	5,602,573.79
TOTAL DE VENTAS	5,602,573.79

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	(5,401,058.43)
Gastos Administrativos	(238,804.82)
Gastos de Ventas	(31,885.60)
Gastos Financieros	(62,660.21)
TOTAL COSTO Y GASTOS	(5,734,409.06)

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	149,284.00
TOTAL DE OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	149,284.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	17,448.73
--	------------------

(-) 15% Participación Trabajadores	(2,617.31)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(3,707.86)

Utilidad Neta del Ejercicio antes de Reserva Legal	11,123.56
---	------------------

(-) 5% Incremento Reserva Legal	(556.18)
---------------------------------	-----------

Utilidad Neta del Ejercicio después de 5% Reserva Legal	10,567.38
--	------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	5,353,007.48
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,968,880.72)
<hr/>	
Efectivo Proveniente de Operaciones	384,126.76
Intereses y Comisiones Pagadas	(59,113.44)
Otros Ingresos	149,284.00
Otros Egresos	(3,546.77)
<hr/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	470,750.55

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(435,930.76)
<hr/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(435,930.76)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	(103,720.24)
Préstamos Accionistas	116,310.42
<hr/>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	12,590.18
<hr/>	
Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes	47,409.97
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	17,304.99
<hr/>	
Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	64,714.96
<hr/>	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVAS	RESERVA CAPITAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDADES ACUMULADA	UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO	T O T A L
Saldo a Enero 1, 2002	15.000,00	44.388,14	6.086,75	8.029,89	29.921,19	0,00	16.958,50	120.384,47
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad o Pérdidas acumuladas.						16.958,50	-16.958,50	0,00
Ajuste efectuado por la compañía		-44.388,14		31.045,30	-29.921,19	36.678,52		-6.585,51
Utilidad neta del Ejercicio							11.123,56	11.123,56
Transferencia de incremento del 5% de Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal			556,18				-556,18	0,00
Saldo a Diciembre 31, 2002	15.000,00	0,00	6.642,93	39.075,19	0,00	53.637,02	10.567,38	124.922,52

DIMEVAR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 12 de Junio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio de 1987 bajo la denominación de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS DIMEVAR C. LTDA.**, mediante escritura pública otorgada el 12 de Junio de 1987.

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, licores, tejadas, articulos de plasticos, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles 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 \$ 15,000.00 este ha sido aportado por accionistas.

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 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

Base imponible	17,448.73
(15%) Participación Empleados	(2,617.31)

Utilidad Gravable	14,831.42
(25%) Impuesto a la Renta	3,707.86
(-) Retenciones en la fuente	(11,921.02)

Saldo a favor contribuyente	<u>8,213.16</u>

*** La compañía procedió aplicar los asientos de ajuste y reclasificación en el año 2003.**

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica 14,336.90

Bancos

Guayaquil Cta. 3609839 33,457.83
Guayaquil Cta. 254654-0 4,204.30
Produbanco Cta. 02006-00826-3 12,715.93

64,714.96
=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas y Cobrar (1) 592,171.38
Ctas por Cobrar Clientes Relacionadas 52,673.58 ✓
Préstamos a Empleados 5,699.94 ✓
Otras Cuentas por Cobrar 480.95

651,025.85
=====

(1) Cuentas por Cobrar

Clientes 588,420.68
Cheques por Fechados 216.05
Cheques protestados 3,534.65

592,171.38
=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO A 1/01/02	ADQUISIC.	TRANS- FERENCIAS	SALDO AL 31/12/02
<u>COSTO</u>				
Terrenos y Mejoras	274.999,99	216.995,22	200.000,00	291.995,21
Construcciones en Curso	1.000,00	212.799,54	12.860,02	200.939,52
Equipos de Computación	6.568,80	2.635,00	0,00	9.203,80
Muebles y Enseres y Equipos	2.456,26	1.081,00	0,00	3.537,26
Vehiculos	89.353,32	0,00	0,00	89.353,32
Instalaciones	2.026,78	560,00	0,00	2.586,78
Otras Propiedades	2.750,02	1.860,00	96,00	4.514,02
Equipo de Oficina	1.204,79	0,00	0,00	1.204,79
TOTAL COSTO	380.359,96	435.930,76	212.956,02	603.334,70
<u>DEPRECIACION</u>				
Equipos de Computación	858,06	1.741,98	0,00	2.600,04
Muebles y Enseres y Equipos	217,30	342,88	15,32	544,86
Vehiculos	9.920,88	17.870,64	0,00	27.791,52
Instalaciones	202,68	238,48	0,00	441,16
Otras Propiedades	267,04	265,44	0,00	532,48
Equipo de Oficina	99,10	120,48	0,00	219,58
TOTAL DEPRECIAC.	11.565,06	20.579,90	15,32	32.129,64
TOTAL ACTIVO FIJO	368.794,90	415.350,86	212.940,70	571.205,06

Nota: cabe recalcar que la depreciación del Activo Fijo se procederá a efectuar a partir del siguiente mes o día de su adquisición, lo que queda a consideración de la compañía de acuerdo a sus políticas.

E. INVENTARIOS

Licores	42,532.01
Confiteria	17,732.97
Alimentos	99,575.65
Jaboneria	1,432.02
Limpieza Personal	12,816.52
Limpieza Hogar	35,879.82
Articulo para promoción	12.24

	209,981.23
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	11,921.02
Crédito Tributario	1,389.56

	13,310.58
	=====

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Anticipo Impuesto a la Renta	4.02
Impuesto al Patrimonio	1.25
Retenciones del IVA 100%	398.27
Seguros Anticipados	194.17
Intereses	1,347.50

	1,945.21
	=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS

Préstamos Bancarios

Banco de Guayaquil N° 329153	25,859.44
Banco de Guayaquil N° 533558	50,000.00
Banco Produbanco	93,718.81

	169,578.25

Intereses por Pagar

Banco de Guayaquil N° 533558	1,074.31
Banco Produbanco	1,421.11

	172,073.67
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	(1)	262,462.64
Acreeedores Varios		11,535.92
Otras Cuentas por Pagar		407,232.05

		681,230.61
		=====

(1) Proveedores Locales:

Celyasa	101,557.34
Alcopesa	148,008.97
Danec S.A.	6,832.55
Conservas Isabel	4,812.14
Colgate - Palmolive	1,251.64

	262,462.64
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Crédito Fiscal	(1,864.17)
Retenciones en la Fuente	7,937.98
Retención IVA	15.60
Retención en la Fuente -5% A	606.01

	6,695.42
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleador	(1)	3,996.44
Obligaciones con el IESS	(2)	1,267.04

		5,263.48
		=====

(1) Obligaciones con el Empleador:

Décimo Tercer Sueldo	326.99
Décimo Cuarto Sueldo	181.12
Décimo Quinto Sueldo	567.44
Vacaciones	2,159.49
Fondo de Reserva	761.40

	3,996.44

(2) Obligaciones con el IESS:

Aportación Individual-Patronal IESS	1,267.04

	1,267.04
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Impuesto a la Renta	3,707.86
Multas	821.22
Participación Utilidades	2,617.31

	7,146.39
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar	286,764.63	/
Documentos por Pagar	189,004.94	/
Otros Pasivos a Largo Plazo	39,081.23	/

	514,850.80	
	=====	

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Ing. Victor Nestorio Flores Sánchez	375.000	0.04	15,000.00

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.

Saldo al 1 de Enero del 2002	8,029.89
(+) Ajuste efectuado	31,045.30

Saldo a Diciembre 31 del 2002	39,075.19
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 27, 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.