

35.025

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



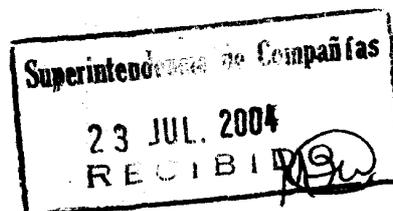
Abreviaturas usadas:

US\$

Dólares americanos

Compañía

Distribuidora Manabita DIMANCIA CA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 30 de Junio del 2004

A los señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

1. Hemos auditado el balance general de la compañía **DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.** al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que una auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La compañía ha considerado como gastos deducibles los desembolsos por capital en giro y matriculación de vehículos, los mismos que no cuentan con respaldo alguno, por un valor aproximado de US\$ 10,204.73 para efectos de elaboración de la conciliación tributaria para el año 2003, contraponiéndose a lo que estipula el Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo No. 26 numeral 7, que los reconoce como no deducibles, su efecto es una disminución indebida en el valor de la participación legal de trabajadores 15% por US \$ 1,530.71 y en el impuesto a la renta 25% por US \$ 2,168.51
4. En nuestra opinión, excepto por: a) el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si las hubiere, que podrian haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.** Al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador



CPA. AB. Fernando Losada
SC-RNAE 228
RNC No. 2196

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>		<u>Notas</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	897.102,60	3	Cuentas y documentos por pagar	32.612,05
Documentos y Cuentas por Cobrar				
Anticipos a Proveedores	20.192,75			
Cheques Protestados	6.242,55			
Otras Cuentas por Cobrar	<u>68,66</u>	4	Pasivos Acumulados	151.547,43
			Obligaciones Fiscales	283.910,62
				9
Gastos Pagados por Anticipado	<u>122.186,35</u>	5	Total pasivo corriente	<u>468.070,10</u>
Total del Activo Corriente	1.045.792,91			
PASIVO A LARGO PLAZO			PASIVO A LARGO PLAZO	
Propiedad Planta y Equipos	53.155,16	6	Accionistas	964.402,04
Compañías Relacionadas	825.310,75	8		10
Otros Activos	205,81		PATRIMONIO (según estado adjunto)	668.281,73
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	178.289,24	7		
Total del Activo	<u>2.100.753,87</u>		Total del Pasivo y Patrimonio	<u>2.100.753,87</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Faraday Ramirez Loor
 Gerente General
 DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.


 Sr. Benelisco Yen Chong
 Contador General Reg. No. 02590
 DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

Ingresos		
Ventas Agua Ardiente	6.841.956,69	
Ventas Cartones	<u>39.705,87</u>	6.881.662,56
Costos de Ventas		
Compras de Agua Ardiente	5.343.098,79	
Compras de Cartones	32.689,34	
Compras de Jabas	<u>1.105,44</u>	5.376.893,57
Utilidad Bruta en Ventas		<u>1.604.768,99</u>
Gastos de Operación neto		
Gastos de Ventas	459.872,36	
Gastos Generales	122.113,42	
Gastos Financieros	<u>40,98</u>	582.026,76
Otros Ingresos		<u>610,94</u>
Utilidad antes Deducción de Impuestos		923.353,17
15% Participación trabajadores		<u>-138.502,98</u>
Utilidad después 15% Participación Trabajadores		784.850,19
25% Impuesto a la Renta		<u>-196.212,55</u>
Utilidad Neta		<u>588.637,65</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros



Sr. Paraday Ramirez Loo
Gerente General
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.



Sr. Francisco Ven Chong
Contador General Reg.No. 02590
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

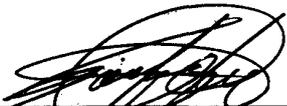
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad del Ejercicio	923.353,17
Mes (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	19.773,56
Ajustes por diferencias en resultados	<u>71.674,50</u>
	<u>1.014.801,23</u>
Cambios en activos y pasivos	
(Aumento) de Documentos y cuentas por cobrar	-390.006,43
(Aumento) en Pagos Anticipados	-34.965,94
(Disminución) de Otros Activos	10.897,70
(Disminución) en Documentos y cuentas por pagar	-3.609,82
(Aumento) en Pasivos Acumulados	13.044,45
(Aumento) en Obligaciones Fiscales	<u>87.698,07</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>-316.941,97</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Adiciones, netas de propiedades plantas y equipos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Disminución en cuenta de accionistas	-296.999,82
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-296.999,82</u>
Aumento neto del efectivo	400.859,44
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	<u>496.243,16</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>897.102,60</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros



 Sr. Paraday Ramirez Loor
 Gerente General
 DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.



 Francisco Yee Chong
 Contador General Reg.No.02690
 DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA CA.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía Distribuidora Manabita DIMANCIA CA, fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 18 de agosto de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha junio 6 de 1988, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0040 de la Superintendencias de Compañías con fecha octubre 12 de 1988. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra venta y distribución de licores y demás productos derivados del alcohol, y la distribución de sus productos a nivel local y nacional.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares americanos.

b) Efectivo y equivalentes del efectivo -

Incluye efectivo de los fondos de caja general y depósitos en bancos o menos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por cobrar

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo entregados a CEILMACA CA. (único proveedor), para la compra del aguardiente rectificado, estos valores son descontados en la entregas de productos CAÑA MANABITA el cual es comercializado por la compañía, además incluye también valores por cobrar a clientes (cheques protestados).

d) Inventarios

Los inventarios son registrados al precio de compra, no posee stock de mercadería por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende; el producto que comercializa es la CAÑA MANABITA con sus diferentes presentaciones:

FAJA NEGRA	750	cm.
FAJA NEGRA	375	cm.
CAÑA MANABITA	750	cm.
CAÑA MANABITA	375	cm.
FRONTERA	750	cm.
FRONTERA	375	cm.
LICOR SECKO	750	cm.
LICOR SECKO	375	cm.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

e) Propiedad, planta y equipos -

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a los gastos operacionales dentro del periodo.

Las tasas estimadas y utilizadas por la compañía para aplicar la depreciación a las Propiedades Planta y Equipos son los que se explica en el artículo No. 26 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno siguiendo el método de línea recta, los porcentajes utilizados son los siguientes:

	%
	Porcentajes
Edificios	5
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Equipos y Muebles	10
Vehículos	20

f) Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

h) Reserva Legal

La compañía actualmente no realiza al final del año la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social), según lo estipula la Ley de Compañías.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2003 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Caja	481,387.37
Bancos	415,715.23 (a)
Total Efectivo y Equivalentes	<u>897,102.60</u>

- (a) Comprenden US\$ 131,515.14 en el Banco Comercial de Manabí y US\$ 284,200.09 depositados en el Banco Bolivariano.

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003 lo conforman los siguientes rubros:

	US\$
Préstamos a empleados	68.66
Cheques Protestados	6,242.55 (a)
Anticipos a Proveedores	20,192.75 (b)
Total	<u>26,503.96</u>

- (a) Lo conforman valores pendientes de cobro que mantiene la compañía con sus clientes por los cheques que le fueron entregados para cancelar deudas (ventas realizadas) y que posteriormente fueron protestados. A la fecha de presentación de este informe, estos valores ya han sido cancelados por los clientes.

- (b) Comprende valores entregados como anticipos a CEILMACA CA.,(único proveedor).

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2003, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente que le efectuaron a la compañía, y anticipo al impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta.

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	US\$	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificio	2.454,89	5%
Maquinaria y equipos	2.459,22	10%
Muebles y enseres de oficina	40.609,18	10%
Muebles y enseres de planta	1.067,35	10%
Vehiculos	76.384,05	20%
	<u>122.974,69</u>	
Menos - Depreciacion Acumulada	<u>(69.819,53)</u>	
	<u>53.155,16</u>	
El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:		
Saldo al 1 de enero del 2003	72.928,72	
Adiciones, compras	-	
Depreciación	<u>(19.773,56)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>53.155,16</u>	

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Lo conforman US\$ 176,289.24 que corresponden a dinero depositado en Filanbanco, institución que se encuentra en proceso de liquidación.

NOTA - 8 TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2003 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas.

	Docum. Y Cuentas por Cobrar
Lirecom S.A.	316,584.28
Ceilmaca C.A.	470,000.00
Inliposa	38,726.47
	<u>825,310.75</u>

NOTA - 9 OBLIGACIONES FISCALES - OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el servicio de Rentas Internas y el Seguro social, las que serán canceladas el primer mes del año 2003.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA - 10 TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

	Cuentas por pagar
Joaquín Ramírez Mieles	
Saldo al 1 de enero del 2003	3.405,09
Pago de utilidades año 2002	3.558,45
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>6.963,54</u>
Joaquín Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2003	155.041,91
Anticipo por pago de utilidades año 2002	- 100.544,53
Pago de utilidades año 2002	224.181,93
Préstamos en efectivo	- 24.271,85
Provisión pago de comisiones	- 135.019,72
Pago de comisión en efectivo	160019,72
Pago de Utilidades	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>279.407,46</u>
Faraday Ramírez Loor	
Saldo al 1 de enero del 2003	119.891,20
Pago de utilidades	170.805,28
Prestamos de efectivo	- 20.227,85
Provisión de dividendos	- 51.241,58
Provisión pago de comisiones	- 122.368,02
Pago de comisión en efectivo	122.368,02
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>219.227,05</u>
Colón Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2003	68.923,81
Prestamos de efectivo	- 10.787,49
Provisión de dividendos	- 29.890,92
Provisión pago de comisiones	- 60.596,94
Pago de comisiones en efectivo	60.596,94
Pago de Utilidades	99.636,41
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>127.881,81</u>

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Cuentas por Pagar accionistas

Saldo al 1 de enero del 2003	-
Provisión por compra de aguardiente	14.328,34
Provisión de préstamos	261.099,06
Cruce de cuentas por préstamos	50.000,00
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>325.427,40</u>

Cuenta corriente accionistas **5.494,78**

TOTAL 964.402,04

NOTA - 11 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía cumplió con el requerimiento de información No. 130859, enviado por el Servicio de Rentas Internas, a la fecha de elaboración de este informe no hubo ningún otro requerimiento.

NOTA - 12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de mayo del 2004), no hubieron eventos significativos que pudieran afectar la razonabilidad de los estados financieros y su presentación.