

35.025

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA CA.

AÑO 2004



11 JUL. 2005

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA CA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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

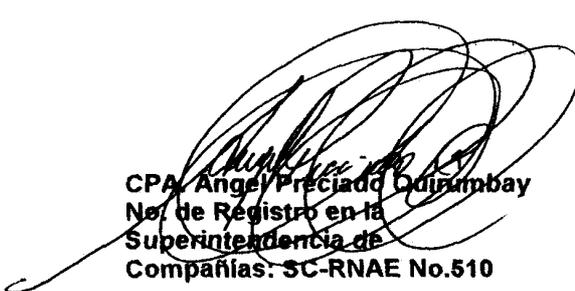
Compañía - DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 29 de junio del 2005

A los señores Accionistas de
Distribuidora Manabita - DIMANCIA C.A.

1. Hemos auditado el Balance General de Distribuidora Manabita - DIMANCIA C.A., al 31 de diciembre del 2004 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. 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. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distribuidora Manabita - DIMANCIA C.A., al 31 de diciembre del 2004, 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.



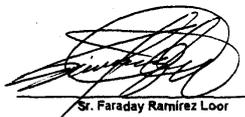
CPA Ángel Preciado Quiñumbay
Nº de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE No.510

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (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 | 3 | 499.950,13 | Documentos por pagar | 6,28 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | 4 | 77.843,37 | | |
| Clientes | | 36.006,45 | | |
| Empleados | | 800,00 | Pasivos Acumulados | 9 72.484,44 |
| Anticipos de Proveedores | | <u>40.836,92</u> | Obligaciones Fiscales | 9 133.812,07 |
| | | | Obligaciones Seguro Social | 5.190,46 |
| Inventarios | | 4.701,30 | | |
| Gastos Pagados por Anticipado | 5 | 130.945,67 | | |
| Total del Activo Corriente | | <u>713.240,47</u> | Total Pasivo Corriente | <u>211.493,25</u> |
| Propiedad, Planta y Equipos | 6 | 39.405,10 | PASIVO LARGO PLAZO | |
| Compañías Relacionadas | 7 | 845.879,98 | Accionistas | 10 1.235.905,49 |
| Otros Activos | | 205,81 | | |
| Cuentas por Cobrar Largo Plazo | 8 | 176.289,24 | | |
| | | | PATRIMONIO (según estado adjunto) | 327.621,87 |
| Total del Activo | | <u>1.775.020,60</u> | Total del Pasivo y Patrimonio | <u>1.775.020,61</u> |

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Faraday Ramirez Lloor
 Gerente General
 DIMANCIA C.A.


 Sr. Francisco Yan Chong
 Contador General Reg. No. 02590
 DIMANCIA C.A.

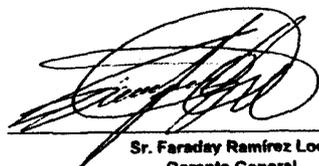
DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

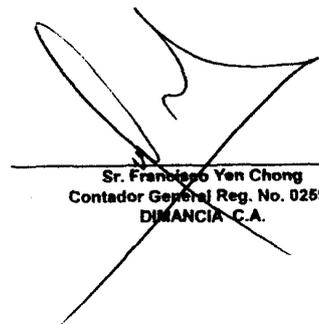
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares americanos)

| | | |
|---|---------------------|--------------------------|
| Ingresos | | |
| Ventas de Aguardiente | 7.320.362,84 | |
| Ventas de Cartones | <u>32.750,98</u> | 7.353.113,82 |
| Costos de Ventas | | |
| Compra de Aguardiente | (6.346.160,80) | |
| Embalaje | <u>(27.426,62)</u> | <u>(6.373.587,42)</u> |
| Utilidad Bruta | | 979.526,40 |
| Gastos de Operación Neto | | |
| Generales | (153.749,78) | |
| Ventas | <u>(404.077,28)</u> | |
| Depreciaciones | (19.680,25) | |
| Financieros | <u>(55,32)</u> | <u>(577.562,63)</u> |
| Utilidad antes de Participación e Impuesto | | 401.963,77 |
| Deducciones: | | |
| 15% Participación Trabajadores | | (60.294,57) |
| 25% Impuesto a la Renta | | <u>(93.691,43)</u> |
| 10% Reserva Legal | | 0,00 |
| Utilidad Neta | | <u><u>247.977,78</u></u> |

NOTA . Existen diferencias en el cálculo del 15% Participación a los Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta realizado por auditoría y el presentado por la compañía en su declaración de rentas, las cuales se originan por cuanto la compañía no consideró los Gastos No Deducibles para la determinación de tales deducciones. El efecto de ésta deficiencia implica una disminución indebida en el valor del 15% Participación a los Trabajadores y un aumento indebido en el valor del 25% Impuesto a la Renta.

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Faraday Ramírez Loo
Gerente General
DIMANCIA C.A.

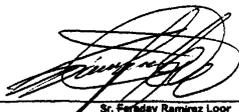

Sr. Francisco Yen Chong
Contador General Reg. No. 02590
DIMANCIA C.A.

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en dólares americanos)

| | Capital Social | Reservas | | | Resultados Acumulados | Utilidad del Ejercicio | Total |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| | | Legal | Facultativa | De Capital | | | |
| Saldos ajustados al 1 de enero del 2004 | 2.800,00 | 11.637,61 | 10.305,36 | 54.901,12 | - | 588.637,64 | 668.281,73 |
| Transferencia de Utilidad año 2003 | | | | | 588.637,64 | (588.637,64) | - |
| Distribución de utilidades 2003 | | | | | | | |
| Ramírez Marcellio Joaquín | | | | | (264.886,94) | | (264.886,94) |
| Ramírez Loor Faraday | | | | | (201.818,82) | | (201.818,82) |
| Ramírez Marcellio Colón | | | | | (117.727,53) | | (117.727,53) |
| Ramírez Mielles Joaquín | | | | | (4.204,55) | | (4.204,55) |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | 401.963,77 | 401.963,77 |
| Apropiaciones 2004 | | | | | | | |
| 15% Participación Trabajadores | | | | | | (60.294,57) | (60.294,57) |
| 25% Impuesto Renta | | | | | | (93.691,43) | (93.691,43) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2004 | 2.800,00 | 11.637,61 | 10.305,36 | 54.901,12 | 0,00 | 247.977,78 | 327.621,87 |

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Faraday Ramirez Loor
 Gerente General
 DIMANCIA C.A.


 Sr. Francisco Yan Chong
 Contador General Reg. No. 02600
 DIMANCIA C.A.

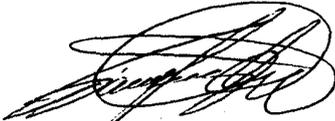
DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares americanos)

| | |
|---|-----------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | |
| Utilidad del año | 401.963,77 |
| Mas (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | |
| Provisión para cuentas incobrables | - |
| Depreciación | 19.680,25 |
| Cargos que no representan ingresos de efectivo | - |
| | <u>421.644,02</u> |
| Cambios en activos y pasivos | |
| (Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar | (51.139,41) |
| (Aumento) de inventarios | - |
| (Aumento) en Pagos anticipados | (8.759,32) |
| (Aumento) en Otros Activos | - |
| (Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar | (32.805,77) |
| (Disminución) en Impuestos por Pagar | (196.212,55) |
| (Aumento) de Pasivos Acumulados | (138.502,98) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | <u>(427.220,03)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión | |
| Adiciones, netas de propiedades plantas y equipos | (5.930,19) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(5.930,19)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | |
| Aumento en Compañías Relacionadas | (68.181,89) |
| Crédito de accionistas | (317.464,38) |
| Sobregiro Bancario | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>(385.646,27)</u> |
| Disminución neta del efectivo | (397.152,47) |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año | 897.102,60 |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año | <u>499.950,13 (1)</u> |

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Loo
Gerente General
DIMANCIA C.A.



Sr. Francisco Yen Chong
Contador General Reg. No. 02590
DIMANCIA C.A.

**DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA CA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

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 el 6 de junio del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0040 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el 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, tanto a nivel local como 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, además de los depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a CEILMACA C.A. (único proveedor), para la compra del aguardiente rectificado, cuyos valores son descontados una vez que se reciben los productos de la CAÑA MANABITA, para luego ser comercializados por la compañía. Incluye también los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

d) Inventarios

Los inventarios son registrados al precio de compra, e incluyen entre otros la CAÑA MANABITA y los cartones que se utilizan para comercializar dicho producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

Las diferentes presentaciones del producto (CAÑA MANABITA) que se comercializa, se detallan a continuación:

| | | |
|-----------------|---------|---------|
| ▪ FAJA NEGRA | 750 cm. | 375 cm. |
| ▪ CAÑA MANABITA | 750 cm. | 375 cm. |
| ▪ FRONTERA | 750 cm. | 375 cm. |
| ▪ LICOR SECKO | 750 cm. | 375 cm. |

e) Propiedad, planta y equipo –

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

**DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA CA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

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 del año, utilizando para ello las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su art. 26. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

| | <u>Tasa</u> |
|-----------------------|-------------|
| Edificios | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Maquinarias y Equipos | 10% |
| Muebles y Enseres | 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.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

| | |
|--------------|-----------------------|
| | US\$ |
| Caja | 13,748.62 |
| Bancos | <u>486,201.51</u> (a) |
| TOTAL | 499,950.13 |

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuentas corrientes dólares No. 112-500224-1 del Banco Bolivariano; y No. 201205812 del Banco Comercial de Manabí.

**DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA CA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

| | US\$ |
|-------------------------|------------------|
| Clientes | 36,006.45 (a) |
| Deudores Empleados | 800.00 |
| Anticipo de Proveedores | 40,836.92 (b) |
| TOTAL | <u>77,643.37</u> |

(a) Lo conforman valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de aguardiente realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2005.

(b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados al proveedor CEILMACA C.A., para la adquisición del aguardiente rectificado.

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004, lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía en concepto de retenciones en la fuente y anticipos pagados del impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

NOTA 6- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

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

| | US \$ | Tasa anual de Depreciación |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <u>Depreciables</u> | | |
| Edificios e Instalaciones | 2,454.89 | 5% |
| Maquinarias y Equipos | 7,359.22 | 10% |
| Muebles y Enseres de Oficina | 40,799.37 | 10% |
| Muebles y Enseres de Planta | 1,907.35 | 10% |
| Vehículos | 76,384.05 | 20% |
| Total Costo | <u>128,904.88</u> | |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(89,499.78)</u> | |
| Total Activos Fijos Netos | <u>39,405.10</u> | |

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

**DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA CA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

| | U.S dólares |
|-----------------------------------|-------------|
| Saldo al 1 de enero del 2004 | 53,155.16 |
| Adiciones netas | 5,930.19 |
| Depreciaciones | (20,076.49) |
| Ajustes | 396.24 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2004 | 39,405.10 |

NOTA – 7 TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2004 ha tenido la compañía con sus partes relacionadas:

| | Documentos y Cuentas por Cobrar | Pagar |
|---|------------------------------------|-------|
| <u>Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 316,584.28 | |
| <u>CEILMACA C.A.</u> (a) | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 470,000.00 | |
| Compras de aguardiente | (510,000.00) | |
| Anticipo pagados | 470,000.00 | |
| <u>Industria Licorera Portoviejo – INLIPOSA S.A.</u> (b) | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 38,726.47 | |
| Préstamos en efectivo | 60,569.23 | |
| TOTAL | 845,879.98 | - |

(a) Al 31 de diciembre del 2004, comprende anticipos entregados a CEILMACA C.A. (compañía vendedora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la compra del aguardiente rectificado.

(b) Valores por cobrar en concepto de préstamos otorgados a INLIPOSA S.A., y liquidados a corto plazo conforme lo considere conveniente la gerencia de la compañía.

NOTA – 8 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 176,289.24, institución que se encuentra en proceso de liquidación.

NOTA – 9 OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2004, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley le corresponden a los empleados.

**DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA CA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA – 10 TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2004 ha tenido la compañía con sus accionistas:

| | Cuentas por Pagar | <u>US \$</u> |
|--|----------------------|---------------------|
| <u>Accionistas en General (cuenta corriente)</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 5,494.78 | |
| Diferencia en reparto de utilidades | 330.19 | 5,824.97 |
| <u>Sr. Joaquín Ramírez Mieles</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 6,963.54 | |
| Distribución de utilidades 2003 | 4,204.55 | |
| Pago de dividendos (en efectivo) | (11,168.09) | - |
| <u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 279,407.46 | |
| Distribución de utilidades 2003 | 264,886.94 | |
| Pago de dividendos (en efectivo) | (122,668.26) | 421,626.14 |
| <u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 219,227.05 | |
| Distribución de utilidades 2003 | 201,818.62 | |
| Pago de dividendos (en efectivo) | (106,620.45) | 314,425.22 |
| <u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u> | | |
| Saldo a Enero 1 del 2004 | 127,881.81 | |
| Préstamos en efectivo | 117,727.53 | |
| Pago de dividendos (en efectivo) | (77,007.58) | 168,601.76 |
| <u>Accionistas en General (Cuentas por Pagar)</u> | | 325,427.40 |
| TOTAL ACCIONISTAS | | <u>1,235,905.49</u> |

NOTA- 11 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía fue fiscalizada en el año 1996, cumpliendo así con el requerimiento de información No. 130859, de enero 27 de 1998. Hasta la fecha de elaboración de éste informe, la Administración Tributaria no ha emitido ninguna orden de determinación tributaria por los periodos posteriores.

NOTA – 12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de este informe (29 de junio del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.