

**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 IMPORTADORA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 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.

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 las cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

4. Los inventarios informados por la compañía **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A. (DIPOR S.A.)**, que presentan en el balance es por el valor de \$ 172,590.34 estos fueron analizados contablemente ya que nuestra contratación fue en Octubre del 2001 y no pudimos estar presente en los inventarios físicos tomados al 31 de Diciembre del 2000.

5. La compañía ha registrado el REI en cuentas patrimoniales, por lo cual hemos procedido a realizar el siguiente ajuste considerandolo en el estado de resultado como lo indica la ley; por lo tanto tiene que pagar un impuesto de \$ 158.50 más los intereses y multas por el valor de \$ 82.88.

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, excepto por lo indicado en los párrafos 4 y 5 presentan razonablemente, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, 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.

7. Los ajustes y reclasificaciones encontradas en nuestra revisión serán discutidos con el Señor Contador de la compañía.

8. En los primeros meses del año 2000 la inestabilidad del Sistema Financiero nacional como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos. Por el traspaso de los bancos privados al estado y la aplicación de un nuevo sistema cambiario producido a partir de Enero 10 del 2000, que establece con una cotización de S/. 25,000.00 por dólar americano. Dando para este efecto la aplicación de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y la aplicación de esta en los estados financieros.

Estas dan como resultado el no poder establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evaluación del sistema de la economía nacional y las consecuencia si los hubiere sobre la posición económica, financiera de las compañías y los resultados de sus operaciones futuras los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

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

9. Según se indica en las notas a los estados financieros la Compañía ha aplicado la dolarización a el balance general al 31 de Diciembre del 2000 y el efecto de éste ajuste es de \$ 3,203.21, que se encuentra registrado en el capital adicional y un resultado de Exposición Inflacionaria de \$ 13,658.55 como ingreso.

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2000 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
Marzo 07, 2002**

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	247,987.18
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	472,846.79
Inventarios	E	172,590.34
Pagos Anticipados	G	6,964.85
Otros Activos	I	430.19

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		900,819.35
ACTIVO FIJO	K	159,758.93
OTROS ACTIVOS N/C	Q	272.03

TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>1,060,850.31</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	810,165.37
Impuestos por Pagar	DD	25,491.44
Gastos Acumulados por Pagar	FF	31,006.26

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		866,663.07
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	114,079.33
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital		200.00
Aporte para Futuro Aumento Capital		13,225.91
Reserva Legal		10.23
Reserva Facultativa		92.10
Capital Adicional		65,820.19
Utilidad Acumulada		283.97
Utilidad del ejercicio		475.51

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		80,107.91

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u><u>1,060,850.31</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	1,298,663.18
TOTAL DE VENTAS	1,298,663.18

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	1,085,866.07
Gastos Administrativos	55,703.91
Gastos de Ventas	121,168.75
Gastos Financieros	49,313.15
TOTAL COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	1,312,051.88
PERDIDA BRUTA	13,388.70

OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Resultado Exposición Inflacionaria	13,658.55
Otros Ingresos	3,510.53
Otros Egresos	3,034.49
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	14,134.59

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION
DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

	745.89
15% Participación Empleados	111.88
25% Impuesto a la Renta	158.50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	475.51

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expersado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	897,530.45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(758,211.04)

Efectivo Proveniente de Operaciones	139,319.41
Pago de Seguros	(2,787.91)
Otros Ingresos	3,510.53
Otros Egresos	(3,034.49)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	137,007.59

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Activos fijos	(6,387.26)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(6,387.26)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos a Largo Plazo	30,522.01

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	30,522.01
	=====
Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes	161,142.29
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	86,844.89

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	247,987.18
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	SUPERAVIT REVALORIZ.	REEXPRES. MONETARIA	RESERVA POR REVALOR. PATRIMONIO	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL	
Saldo al 31 de Diciembre, 1999	5.000.000	33.685.604	265.820	2.697.129	86.234.330	1.479.190.353	2.862.867.197	0	139.891.594	-93.249.468	4.516.472.969
Saldo al 31 de Marzo del 2000	200,00	1.343,42	10,29	107,88	3.449,37	59.167,61	114.614,69	0	5.395,66	-3.729,98	180.668,88
Aportaciones de accionistas para Aumento de Capital	11.882,49										11.882,49
Ajustes				-15,78			-114.614,69				-114.630,47
Transferencias de la pérdida del ejercicio anterior a las utilidades acumuladas								-3.729,98	3.729,98		0,00
Reparto de las utilidades								-1.681,71			-1.681,71
Efecto de la dolarización					3.203,21						3.203,21
Transferencia del Superavit por Revalorización a Capital Adicional					-3.449,37		3.449,37				0,00
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a Capital Adicional					-62.370,82		62.370,82				0,00
Utilidad del Ejercicio									475,51		475,51
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	200,00	13.225,91	10,29	92,10	0,00	0,00	65.820,19	283,97	475,51		80.107,91

VER NOTAS AL ESTADO FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A. (DIPOR S.A.) (La Compañía) fue constituida el 06 de Noviembre de 1985 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil N° 11146 del 27 de Diciembre de 1985.

La compañía tiene por objeto dedicarse a la distribución e importación de productos alimenticios, artículos plásticos del hogar etc.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17), el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2000 nos presenta un capital social de \$ 200.00 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	20	5

Las siguientes son las bases de corrección de brecha que aplica la Compañía sobre los bienes al 31 de Diciembre del 2000 de conformidad con la legislación vigente al respecto.

1. Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior se reexpresaron tomando como base el costo ajustado a esa fecha y se aplica el índice de inflación y devaluación acumulada a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha.

2. Las adquisiciones realizadas en el año se ajustaron multiplicando el costo de adquisición por el porcentaje de índice de inflación y devaluación correspondiente a la fecha de compra.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros hemos revisado en términos generales el sistema de dolarización.

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	100.00
Caja General	39,893.30
Fondo Rotativo	174.00

	40,167.30

Bancos

Pichincha	41,038.66
Produbanco	10,250.02
Filanbanco N° 1097855	142,228.44
Filanbanco N° 004831	3,474.61
Filanbanco N° 228984	10,828.15

	207,819.88

	247,987.18
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	331,032.71
Compañías Relacionadas	23,937.92
Anticipos a Contratistas	49,559.76
A terceros	51,419.54
Empleados	16,816.86
Otras	80.00

	472,846.79
	=====

Supermaxi	96,485.81
Ruiz Carlos	27,583.40
Cevallos Pablo	18,002.71
Pollo F. Kentucky	16,505.85
Talavera Hugo	16,325.29
Mareano Cesar	11,370.43
Vallejo Diego	10,093.91
Orellana Saul	13,553.72
Otros	121,111.59

	<u>331,032.71</u>

E. INVENTARIOS

Productos Terminado	172,590.34

	<u>172,590.34</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retención IVA	45.10
Retenciones en la Fuente	4,578.25
Seguros	2,341.50

	<u>6,964.85</u>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Rollos Laminas	430.19

	<u>430.19</u>

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Equipos de Oficina	30,800.11
Maquinarias y Equipos	10,338.11
Muebles y Enseres	33,350.28
Vehiculos	220,985.16
Construcción en Proceso	28,973.95

	324,447.61
(-) Depreciación Acumulada	164,688.68

	159,758.93
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cyreles	272.03

	272.03
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**Documento**

Seguros	1,589.60
---------	----------

Cuentas

Proveedores	*	805,844.94
Empleados		122.17
Aporte Individual		310.28
Prestamo Quirografarios		26.84
Diversas Cuentas		2,271.54

		810,165.37
		=====

* Presentamos un detalle de los proveedores:

P.E.S.A.	234,654.43
Estridsa	173,895.75
Keystone	105,999.00
Silvermiel	69,573.93
Imd. Tomi	55,785.84
Identra	65,763.51
Otros	100,172.48

	805,844.94
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	20,301.72
Retención IVA	5,031.22
Impuesto a la Renta	158.50

	25,491.44
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos	16,042.92
Comisiones	9,244.92
Décimo Tercer Sueldo	830.11
Décimo Cuarto Sueldo	165.95
Vacaciones	1,973.46
Fondo de Reserva	1,993.32
Aporte Patronal	559.31
IECE - SECAP	84.39
Participación Empleados	111.88

	31,006.26
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Bancarios

Préstamos a Filanbanco	27,251.79
Intereses por Pagar	3,270.21

	30,522.00

Compañías

Pagar Cepero Cam Fria	23,576.84
Construcc. Financ.	2,002.60
Open System	767.40
Ditoni (L.C Pesa)	8,424.26
Pafs	48,786.23

	83,557.33

	114,079.33
	=====

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.

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor si el saldo es acreedor compensa pérdidas acumuladas y del presente ejercicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 del 2000	59,167.61
Efecto de la Dolarización (Nec 17)	3,203.21
Transferencia a Capital Adicional	(62,370.82)

Saldo a Diciembre 31 del 2000	--- 0 ---
	=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto de las utilidades y pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1 del 2000	114,514.69
Efecto de la Dolarización (Nec 17)	--- 0 ---
Ajustes	(114,514.69)

Saldo a Diciembre 31 del 2000	--- 0 ---
	=====

CAPITAL ADICIONAL

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 2000	--- 0 ---
Absorción de la Reexpresión Monetaria	62,370.82
Transferencia del Superavit por Revalorización	3,449.37

Saldo a Diciembre 31 del 2000	65,820.19
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Marzo 07, 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

DIARIOS RECLASIFICADOS

-- 1 --

CUENTAS POR COBRAR 122.17

Villacis Cecilia
Moreno Marco
Fonseca Vladimir
Peñaloza Wilson
Sánchez Fiallos
Pinargote Javier
Zambrano Santos

CUENTAS POR PAGAR 122.17

A/Diario para reclasificar valores en rojo de las cuentas por cobrar empleados.

-- 2 --

PAGOS ANTICIPADOS 45.10

Retención IVA 70%

IMPUESTO POR PAGAR 45.10

Retención IVA 70%

A/Diario para registrar un valor en rojo de la Retención IVA.

-- 3 --

UTILIDAD DEL EJERCICIO 111.88

15% Participación Empleados

GASTOS ACUM. POR PAGAR 111.88

15% Participación Empleados

A/Diario para registrar la provisión de participación de los empleados.

-- 4 --

UTILIDAD DEL EJERCICIO 158.50
25% Impuesto a la Renta

IMPUESTO POR PAGAR 158.50
25% Impuesto a la Renta

A/Diario para registrar la provisión del impuesto a la renta.

-- 5 --

REEXPRESION MONETARIA 62,820.19

CAPITAL ADICIONAL 62,820.19

A/Diario para registrar la Reexpresión Monetaria a la cuenta correspondiente.

-- 6 --

SUPERAVIT POR REVALORIZACION 3,449.37

CAPITAL ADICIONAL 3,449.37

A/Diario para registrar la correspondiente reclasificación.

DIARIOS DE AJUSTES

-- 1 --

PATRIMONIO

13,658.55

Resultado Exposición Inflacionaria

OTROS INGRESOS

13,658.55

Resultado Exposición Inflacionaria

A/Diario para registrar el ajuste del REI
en el estado de resultado.