

**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 DIPOR S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 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.

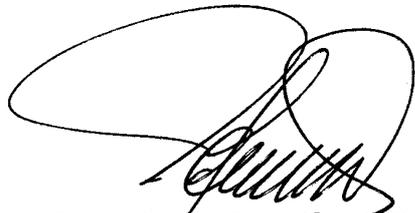
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría 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. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo 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 IMPORTADORA DIPOR S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 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
Septiembre 21, 2002**

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	241,061.68
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	741,858.65
Inventarios	E	294,032.26
Pagos Anticipados	G	15,419.99

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,292,372.58
ACTIVO FIJO	K	294,240.02
OTROS ACTIVOS N/C	Q	87,601.79

TOTAL DEL ACTIVO		1,674,214.39
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	46,090.00
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1,332,735.84
Impuestos por Pagar	DD	8,816.28
Gastos Acumulados por Pagar	FF	9,157.01
Otros Pasivos	HH	78,702.17

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,475,501.30
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	70,456.46
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital		200.00
Aporte para Futuro Aumento Capital		4,842.53
Reserva Legal		10.23
Reserva Facultativa		92.10
Reserva de Capital		124,413.56
Pérdida Acumulada		(12,628.69)
Utilidad del ejercicio		11,326.90

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		128,256.63

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,674,214.39
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	3,956,193.67
TOTAL DE VENTAS	3,956,193.67

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	3,229,855.72
Gastos Administrativos	168,921.78
Gastos de Ventas	551,092.36
Gastos Financieros	637.78
TOTAL COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	3,950,507.64
UTILIDAD BRUTA	5,686.03

OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	7,337.73
Otros Egresos	(1,696.86)
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	5,640.87
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	11,326.90

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expersado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	3,684,599.90
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,518,062.31)

Efectivo Proveniente de Operaciones	166,537.59
Pago de Seguros	--- 0 ---
Otros Ingresos	7,337.73
Otros Egresos	(2,696.86)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	171,178.46

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Activos fijos	(134,481.09)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(134,481.09)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos a Largo Plazo	(43,622.87)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(43,622.87)
	=====
Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes	(6,925.50)
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	247,987.18

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	241,061.68
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

))

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero, 2001	200,00	13.225,91	10,23	92,10	65.820,19	283,97	475,51	80.107,91
Transferencias de la Utilidad del ejercicio Utilidad Acumulada						475,51	-475,51	0,00
Apropiación de Utilidades		-8.383,38						-8.383,38
Ajuste por Aplicación Nec 17					68.693,37			68.693,37
Ajuste por Aplicación de Gastos en Dollarización del año 2001						-13.388,17		-13.388,17
Utilidad del Ejercicio							11.328,90	11.328,90
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	200,00	4.842,53	10,23	92,10	124.413,66	-12.628,69	11.328,90	128.256,63

VER NOTAS AL ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(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 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 2001 nos presenta un capital social de \$ 200.00 este ha sido aportado por accionistas.

AUMENTO DE CAPITAL, es necesario que la compañía proceda a realizar un Aumento de Capital de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañía; todas las Sociedades Anónimas en el año 2001 tenían que efectuar un Aumento de Capital de \$ 200.00 a \$ 800.00, y la compañía la fecha, no ha realizado el respectivo aumento.

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 incurirse 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 2001 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.

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

I. Participación Trabajadores

Utilidad del Ejercicio	*	11,326.90
(+) Gastos No Deducibles		13,159.90

Base imponible	(a)	24,486.80
(15%) Participación Trabajadores	(b)	1,699.04
		=====

II. Impuesto a la Renta

Base Imponible	(a)-(b)	22,787.76
25% Impuesto a la Renta		5,696.94
		=====

Conciliación de Impuesto

Impuesto a la Renta		5,696.94
(-) Retenciones en la Fuente	(5,312.26)

Impuesto a la Renta a Pagar		384.68
		=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	100.00
Caja General	59,949.66
Fondo Rotativo	174.00

60,223.66

Bancos

Internacional	7,598.04
Pichincha	16,002.37
Produbanco	157,237.61

241,061.68
=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes	498,623.83
Compañías Relacionadas	16,257.08
Anticipos a Contratistas	50,609.48
A terceros	136,458.84
Empleados	19,533.59
Otras	20,375.83

741,858.65
=====

E. INVENTARIOS

Productos Terminados:

Productos Plasticos	199,999.75
Productos Alimenticios	23,274.73
Productos Hogar	25,192.21
Productos Varios	45,565.57

294,032.26
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros	3,372.43
Retenciones en la Fuente 1% Impuesto a la Renta	12,047.56

	15,419.99
	=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Equipos de Oficina	39,701.58
Maquinarias y Equipos	90,837.60
Muebles y Enseres	39,324.18
Vehiculos	360,682.31
Construcción en Proceso	6,799.02

	537,344.69
(-) Depreciación Acumulada	(243,104.67)

Total Activo Fijo	294,240.02
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Depósitos Congelados:</u>	
Filanbanco 1097855	53,163.04
Filanbanco 228984	34,438.71

	87,601.79
	=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Produbanco	16,560.99
First T. Bank	27,111.01
Servifrio	2,418.00

	46,090.00
	=====

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas

Proveedores	1,320,787.15
Empleados	7,253.11
Aporte Individual	1,094.59
Diversas Cuentas	3,600.99

	1,332,735.84
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	2,094.85
Retención de IVA	1,547.61
Gastos por Pagar	5,173.82

	8,816.28
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	796.56
Décimo Cuarto Sueldo	151.49
Vacaciones	1,234.88
Fondo de Reserva	2,492.54
Aporte Patronal	573.74
IECE - SECAP	86.65
Beneficios Soc. Acumul.	3,821.15

	9,157.01
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Financ Construcc.	2,002.60
Hino- Deuda Pafs	33,028.87
First Bank Mitsubishi	11,310.36
Presivem	31,515.34
Seguro Vehiculo	845.00

	78,702.17
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Carolina Distributor	32,624.80
First T. Bank	22,253.30
Servifrio	1,984.75
Brios Crédito Produbank	13,593.61

	70,456.46
	=====

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 2001	65,820.19
Ajuste por Aplicación de Nec 17	58,593.37

Saldo a Diciembre 31 del 2001	124,413.56
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Septiembre 21, 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.