

**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 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.
 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. No podemos dar una opinión clara sobre los inventarios físicos porque no estuvimos presente, debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior por tal motivo estos fueron analizados contablemente por el valor de \$ 691,630.03.

5. En nuestra opinión los estados financieros excepto por la salvedad que se menciona en los párrafos 4 y 5 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, 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.

6. 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 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
Septiembre 22, 2003**

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	420,513.24
Inversiones Temporales	B	7,500.00
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	855,035.17
Inventarios	E	691,630.03
Pagos Anticipados	G	38,226.76

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2,012,905.20
PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	K	264,759.44
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	16,232.11

TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,293,896.75</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	47,025.72
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1,664,605.88
Impuestos por Pagar	DD	16,661.22
Gastos Acumulados por Pagar	FF	37,569.36
Otros Pasivos	HH	141,295.52

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1,907,157.70
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	246,904.59
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital		200.00
Aporte para Futuro Aumento Capital		1,200.00
Reserva Legal		10.23
Reserva Facultativa		92.10
Reserva de Capital		124,413.56
Pérdida Acumulada		(1,301.79)
Utilidad del ejercicio		15,220.36

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		139,834.46

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,293,896.75</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	5,421,866.00
TOTAL DE VENTAS	5,421,866.00

COSTO OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	(4,376,250.63)
Gastos Administrativos	(245,831.98)
Gastos de Ventas	(795,853.68)
Gastos Financieros	(6,151.40)

TOTAL COSTO Y GASTOS OPERACIONALES 5,424,087.69

PERDIDA BRUTA (2,221.69)

OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	17,638.18
Otros Egresos	(196.13)

TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES **17,442.05**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION
DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA** **15,220.36**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
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	5,196,528.01
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,115,206.65)

Efectivo Proveniente de Operaciones	81,321.36
Pago de Seguros	(14,647.64)
Otros Ingresos	840.32
Otros Egresos	(644.19)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	66,869.85

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Activos fijos	(63,866.42)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(63,866.42)
	=====

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos a Largo Plazo	176,448.13

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	176,448.13
	=====
Disminución Neto en efectivo y sus Equivalentes	179,451.56
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	241,061.68

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	420,513.24
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

))

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO ALIMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero, 2002	200,00	4.842,53	10,23	92,10	124.413,66	-12.626,89	11.326,90	128.266,63
Transferencias de la Utilidad del ejercicio a Pérdida Acumulada.						11.326,90	-11.326,90	0,00
Ajuste efectuado por la compañía		-3.642,53						-3.642,53
Utilidad del Ejercicio							16.220,36	16.220,36
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	200,00	1.200,00	10,23	92,10	124.413,66	-1.301,79	16.220,36	129.834,46

VER NOTAS AL ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 2002 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 a la fecha, de nuestra elaboración de informe 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 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	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

I. Participación Trabajadores

Utilidad del Ejercicio	*	15,220.36
(-) 15% Participación Trabajadores		(2,283.05)

Utilidad antes del Impuesto a la Renta	(a)	12,937.31
(+) Gastos No Deducibles	(b)	14,383.49

Base Imponible		27,320.80

25% Impuesto a la Renta		6,830.20
		=====

Conciliación de Impuesto

Impuesto a la Renta		6,830.20
(-) Retención en la Fuente		(25,981.14)
(-) Anticipo Pagado		(384.68)

Saldo a favor de la compañía		(19,535.62)
		=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	100.00
Caja General	54,001.28
Caja Chica Mecanicos	60.00
Fondo Rotativo	124.00

54,285.28

Bancos

Internacional (611268)	994.20
Bolivariano (5005009483)	32,284.24
Pichincha	9,728.52
Produbanco	199,134.72
First Trust Bank (130038417)	124,086.28

420,513.24
=====

B. INVERSIONES TEMPORALES

Banco del Pichincha	7,500.00
---------------------	----------

7,500.00
=====

(* Inversión realizada con una tasa de interés del 12% anual.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes	521,464.08
Compañías Relacionadas	29,484.77
Empleados	41,393.46
Cuentas por Cobrar a Terceros	207,245.43
Anticipos a Contratistas	55,447.43

855,035.17
=====

K. ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 1/01/02	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/02
<u>COSTOS</u>				
Vehiculo	380.682,31	52.568,73	0,00	413.251,04
Edificio e Instalaciones	6.799,02	0,00	0,00	6.799,02
Construcción en Proceso	2.343,00	0,00	0,00	2.343,00
Equipos de Computación	39.701,58	4.141,22	0,00	43.842,80
Muebles y Enseres	39.322,68	0,00	0,00	39.322,68
Maquinarias y Equipos	90.839,10	7.156,47	0,00	97.995,57
TOTAL COSTO.	539.687,69	63.866,42	0,00	603.554,11
<u>DEPRECIACION</u>				
Vehiculo	192.278,44	67.800,00	0,00	260.078,44
Edificio e Instalaciones	825,59	744,00	0,00	1.569,59
Equipos de Oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos de Computación	25.153,56	9.720,00	0,00	34.873,56
Muebles y Enseres	17.465,63	3.456,00	0,00	20.921,63
Maquinarias y Equipos	7.381,45	13.970,00	0,00	21.351,45
TOTAL DEPRECIACION	243.104,67	95.690,00	0,00	338.794,67
TOTAL ACTIVO FIJO	296.583,02	-31.823,58	0,00	264.759,44

E. INVENTARIOS

Productos Plasticos	561,638.56
Productos Alimenticios	63,504.92
Productos Hogar	63,793.57
Productos Varios	784.88
Importaciones en Tránsito	1,908.10

	691,630.03
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros Pagados por Anticipado	1,983.33
Retenciones en la Fuente	35,871.65
Crédito Fiscal Impuesto a la Renta	371.78

	38,226.76
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos Congelados:

Filanbanco 228988-4	16,152.11
Depósitos en Garantía	80.00

	16,232.11
	=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Bancarios Nacionales:

Banco Produbanco	(1)	4,073.50
Banco Bolivariano	(2)	37,363.62

		41,437.12

Préstamos Bancarios Exterior:

Préstamos Bancarios (First T.Bank) (3)	4,009.00
Préstamos Bancarios (Fisrt Bank Mitsubishi) (4)	1,579.60

	47,025.72
	=====

(1) Préstamo realizado a 1 año plazo con una tasa de interés del 15% anual.

(2) Préstamo realizado a 91 días con una tasa de interés del 17% anual.

(3) Préstamo realizado a 1 año plazo con una tasa de interés del 15.5% anual.

(4) Préstamo realizado a 1 año plazo con una tasa de interés del 15.5% anual.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	1,663,146.59
Aporte Individual	1,459.29

	1,664,605.88
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	3,239.05
Retención de IVA	13,412.02
Impuesto a la Renta Empleados	10.15

	16,661.22
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	1,758.61
Décimo Cuarto Sueldo	1,146.44
Vacaciones	3,273.45
Fondo de Reserva	8,519.20
Aporte Patronal	1,198.97
IECE - SECAP	147.60
Préstamos al IESS	30.60
Beneficios Soc. Acumul.	12,731.11
Multas	35.73
Retenciones Judiciales	30.00
Provisión de Gastos	8,697.65

	37,569.36
	=====

HH. OTROS PASIVOS**Otros:**

Cepero - Camara Fria	1,668.00
Nirnanc Construc	2,277.27
Comput - P. Alarcon Jr.	1,483.95
Ditoni (L.C. Pesa)	15,929.20
Teojama Comerc. Daihatsu	28,966.92
Ditoni	13,269.66
Hino- Deuda Pafs	37,558.95
Cherokee Rojo	40,141.57

	141,295.52
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**Cuentas y Dctos. a Largo Plazo**

Carolina Distributor	22,186.31

	22,186.31

Obligaciones del Exterior a Largo Plazo

Ptmo. First Bank	(1)	192,000.00
Carolina Distribuidor	(2)	32,718.28

		<u>246,904.59</u>

(1) Préstamo realizado en Septiembre 2 del 2002 con una tasa de interés del 16%.

(2) Préstamo realizado en Mayo 6 del 2003 con una tasa de interés del 16%.

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Charles Clickner	200.00

	<u>200.00</u>

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	124,413.56

Saldo a Diciembre 31 del 2002	<u>124,413.56</u>

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Septiembre 22, 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
