

108673

ÍNDICE

	Página
Opinión del Auditor Externo	1
Estado de Situación	2
Estado de Resultados	3
Estado de Flujo del Efectivo	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6



108673

C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

Av. Real Audiencia N61-39 y Av. Del

Maestro (Sector La Rumiñahui)

Teléfono: 253 0334 – (09) 408 5944

Quito – Ecuador

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **DAULE FOODS S.A. DAFUDSA**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DAULE FOODS S.A. DAFUDSA** al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No estuvimos presentes en la toma física de inventarios, debido a que fuimos contratados posteriormente al evento.
4. En nuestra opinión, a excepción de lo indicado en el numeral 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DAULE FOODS S.A. DAFUDSA** al 31 de diciembre de 2007, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, con normas y practicas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007, se emite por separado

Guayaquil 30 de Julio de 2008

C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843



DAULE FOOD S.A. DAFUDSA
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
EXPRESADO EN DOLARES

	<u>2006</u>	NOTAS	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES	391,083.17	2	313,366.36
CAJA - BANCOS	196.35		181.71
CUENTAS POR COBRAR	228,375.98		199,788.64
INVENTARIOS	158,767.94		113,396.01
PAGOS ANTICIPADOS	3,742.90		0.00
ACTIVOS FIJOS	1,141,240.29	3	1,028,750.67
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	95,360.00		95,360.00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	1,366,277.63		1,371,849.03
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-367,371.54		-485,432.56
MARCAS Y PATENTES	46,974.20		46,974.20
ACTIVOS DIFERIDOS	82,210.62	4	0.00
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	82,010.62		0.00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	200.00		0.00
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	36,950.79	5	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	1,651,484.87		1,342,117.03
PASIVOS CORRIENTES	636,962.63	6	186,925.98
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	466,491.36		571.44
OBLIGACIONES POR PAGAR	14,700.45		524.64
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	155,770.82		185,829.90
PASIVOS NO CORRIENTES	623,627.48	7	1,093,478.85
PATRIMONIO	390,894.76	8	61,712.20
Capital social	10,000.00		10,000.00
Aportes para Futuras capitalizaciones	70,000.00		70,000.00
Reserva Legal	0.00		0.00
Reserva Facultativa	475,000.00		203,939.81
Resultados de años anteriores	-166,334.94		0.00
Utilidad o perdida del ejercicio	2,229.70		-222,227.61
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,651,484.87		1,342,117.03

DAULE FOODS S.A. DAFUDSA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
EXPRESADO EN DOLARES

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
VENTAS	958,138.48	185,516.27
(-) COSTO DE VENTAS	491,429.54	201,046.05
(=) UTILIDAD ó - PÉRDIDA EN VENTAS	466,708.94	-15,529.78
(-) GASTOS OPERACIONALES	463,258.08	207,865.38
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	3,450.86	-223,395.16
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	92.62	1,167.55
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	45.90	0.00
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	3,497.58	-222,227.61
(-) 15% Participación Trabajadores	524.64	0.00
(-) 25% Impuesto a la Renta Causado	743.24	0.00
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE PARTICIPACIONES IMPUESTOS Y RESERVAS	2,229.70	-222,227.61

DAULE FOODS S.A. DAFUDSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital	Aporte para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados no asignados	Resultados del presente ejercicio	Total
Saldos al inicio del ejercicio:	10,000.00	70,000.00	0.00	475,000.00	-164,105.24	0.00	390,894.76
Acumulación de Resultados					0.00	0.00	0.00
Resultado del período (Ganancia ó Pérdida)						-205,450.70	-205,450.70
Sub - Total (Saldo contable)	10,000.00	70,000.00	0.00	475,000.00	-164,105.24	-205,450.70	185,444.06
Modificación del saldo según auditoría (ajustes/reclasific.)	0.00	0.00	0.00	-271,060.19	164,105.24	-16,776.91	-123,731.86
Sub - Total (Saldo auditado)	10,000.00	70,000.00	0.00	203,939.81	0.00	-222,227.61	61,712.20
Registros de aplicaciones legales: (ajustes)							
Amortización de Pérdidas de Años Anteriores						0.00	0.00
Gastos no deducibles						2,766.71	2,766.71
Sub - Total (Saldo Ajustado - Utilidad Tributaria)						-219,460.90	2,766.71
Participación a trabajadores 15%						0.00	0.00
Sub - Total (Utilidad Gravable antes de reinversión)						-219,460.90	2,766.71
Reinversión para capitalización						0.00	0.00
Sub - Total (Saldo de Utilidad Gravable)						-219,460.90	2,766.71
Impuesto a la Renta Causado						0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio							
(Después de participaciones e impuestos)						-222,227.61	
Sub - Total (Saldo distribuido)	10,000.00	70,000.00	0.00	203,939.81	0.00	-222,227.61	61,712.20

DAULE FOODS S.A. DAFUDSA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL METODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		-222,227.61
+ AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		
Depreciaciones y Amortizaciones		118,061.02
Provisiones para incobrables y obsolencias		0.00
Aumento (Disminución) de Pasivos a Corto Plazo y Diferidos		-450,036.65
Disminución (Aumento) del Inventario de Mercaderías		45,371.93
Disminución (Aumento) de Activos Corrientes (exigibles y otros)		-74,624.71
Disminución (Aumento) de prepagados		82,210.62

EFFECTIVO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-501,245.40

FLUJO DE EFECTIVO POR INVERSIONES

(-) EGRESOS EFECTUADOS POR		
Adiciones de Activos Fijos	5,571.40	
Compra de Acciones de otras empresas	0.00	
Adquisición / colocación en papeles fiduciarios	0.00	-5,571.40

= EFFECTIVO NETO PROVISTO (O USADO) POR ACTIVIDAD INVERSIÓN

-5,571.40

FLUJO DE EFECTIVO POR FINANCIAMIENTO

+ INGRESOS RECIBIDOS PRODUCTO DE		
Préstamos netos recibidos (L/P)	469,851.37	469,851.37
(-) EGRESOS EFECTUADOS POR		
Recomprar acciones de la empresa		
Abonos y cancelación de obligaciones/bonos		
Incremento de Activos no Corrientes (exigibles y otros)	-36,950.79	36,950.79

EFFECTIVO NETO PROVISTO (O USADO) POR ACTIVIDAD FINANCIERA

506,802.16

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE

-14.64

VARIACIONES DEL EFECTIVO

Efectivo al Inicio del Ejercicio		196.35
Efectivo al Cierre del Ejercicio		181.71

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO

-14.64

DAULE FOODS S.A. DAFUDSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre de 2007
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

1. Principales Políticas Contables

DAULE FOODS S.A. DAFUDSA .- Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 18 de junio de 2002, siendo su principal actividad social la elaboración, comercialización y distribución de agua y jugos refrescantes no alcohólicos, tanto al por mayor como al por menor. una sociedad anónima constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de Julio de 2003, como se desprende de la escritura pública de constitución, protocolizada en la Notaría Trigésimo Octava del mismo cantón.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2003 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios y enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen

Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- El saldo de este rubro representa créditos a corto y largo plazo e incluye la provisión para cuentas incobrables.

Inventarios.- los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor de mercado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico más los cargos relacionados con la transportación. En este rubro se agregan los artículos disponibles para la venta de los defectuosos o en mal estado.

Activo Fijo.- Las adquisiciones están registradas al costo histórico y en dólares americanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Las tasas de depreciación anual de muebles, vehículos y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Beneficios Sociales.- Están registrados mediante el método devengado con cargo a los resultados del período.

Reserva de Capital.- El saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva de valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

2. Activos Corrientes.- Esta cuenta consiste en:

	CAJA BANCOS	2006	2007
Caja		196,35	0,00
Bancos		0,00	181,71
TOTAL		196,35	181,71

CUENTAS POR COBRAR	2006	2007
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	100.925,55	187.902,34
Cuentas por Cobrar Empleados	4.716,61	770,19
Anticipos	5.398,78	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	116.593,78	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) Ant.	741,26	1.116,98
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	0,00	9.999,13
TOTAL	228.375,98	199.788,64

INVENTARIOS	2006	2007
Inventario de Materia Prima	125.954,91	3.611,34
Inventario de Suministros y Materiales	0,00	14.168,07
Inventario de Productos Terminados	32.813,03	95.000,00
Inv.de Rptos.Herramientas y Accesorios	0,00	616,60
TOTAL	158.767,94	113.396,01

PAGOS ANTICIPADOS	2006	2007
Arriendos Pagados por Anticipado	150,00	0,00
Otros Activos Corrientes	3.592,90	0,00
TOTAL	3.742,90	0,00

3. **Activos Fijos.**- El saldo al 31 de diciembre de 2006 y 2007, consiste en lo siguiente:

ACTIVOS FIJOS	2006	2007
Activo fijo no depreciable	95.360,00	95.360,00
Activo fijo depreciable	1.366.277,63	1.371.849,03
(-) Depreciación acumulada	-367.371,54	-485.432,56
Marcas Patentes	46.974,20	46.974,20
TOTAL	1.141.240,29	1.028.750,67

4. Activos Diferidos: El saldo de esta cuenta se compone de:

ACTIVOS DIFERIDOS	2006	2007
Gastos de Organización	82.010,62	0,00
Otros Activos Diferidos	200,00	0,00
TOTAL	82.210,62	0,00

5. Otros Activos a Largo Plazo: El saldo de esta cuenta se compone de:

OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	2006	2007
Cuentas por cobrar Largo Plazo Delindecsa	36.950,79	0,00
TOTAL	36.950,79	0,00

6. Pasivos Corrientes.- El saldo de esta cuenta se compone de:

CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	2006	2007
Proveedores Locales	410.592,91	571,44
Cuentas por pagar Accionistas	55.898,45	0,00
TOTAL	466.491,36	571,44

OBLIGACIONES POR PAGAR	2006	2007
Con la Administración Tributaria	8.920,68	0,00
Obligaciones con el IESS	405,09	0,00
Obligaciones con los Empleados	5.374,68	-524,64
TOTAL	14.700,45	524,64

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	2006	2007
Pasivos Acumulados	3.724,14	0,00
Otras obligaciones a corto plazo	152.046,68	185.829,90
TOTAL	155.770,82	185.829,90

7. Pasivos no corrientes.- Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2006 y 2007 son los siguientes:

PASIVOS NO CORRIENTES	2006	2007
Cuentas por pagar compañías relacionadas	440.753,35	1.016.824,96
Hipotecas por pagar	182.874,13	76.653,89
TOTAL	623.627,48	1.093.478,85

8. Patrimonio: Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2006 y 2007 son los siguientes:

CUENTAS	2006	2007
Capital social	10.000,00	10.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	70.000,00	70.000,00
Reserva Legal	0,00	0,00
Reserva facultativa	475.000,00	203.939,81
Resultados de años anteriores	-166.334,94	0,00
Utilidad o Pérdida del ejercicio	2.229,70	-222.227,61
TOTAL	390.894,76	61.712,20

9. Cumplimiento de obligaciones tributarias

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y sus observaciones se presentan en el informe al Servicio de Rentas Internas e Informe Confidencial presentado a la Administración.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoria externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoria; de igual forma, **son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.**

10. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador con vigencia a partir del año 2008.

La Asamblea Constituyente, mediante el mandato constituyente N. 01. Publicado en el registro oficial 223 del 30 de noviembre 2007, resolvió asumir las competencias del Poder Legislativo, con el fin de propender a una mejor distribución de la riqueza, para dar cumplimiento a lo que establece el Código Tributario en su artículo 6 en cuanto a los fines de los tributos. Por tal razón señala que hace necesario introducir reformas en la normativa que garanticen el efectivo ejercicio de la facultad de gestión de los tributos por parte de las administraciones tributarias, dotándoles de Mayores y mejores instrumentos para prevenir y controlar la evasión y elusión de los tributos.

A continuación se indica las normativas que fueron reformadas y la creación de impuestos reguladores:

REFORMAS

1. Código Tributario
2. Ley De Régimen Tributario Interno
3. Impuesto a la Renta
4. Tabla para el Cálculo del Impuesto a la Renta (Año 2008)
5. Impuesto al Valor Agregado (IVA)
6. Régimen Impositivo a los Consumos Especiales (ICE)
7. Régimen Impositivo Simplificado
8. Disposiciones Generales, Transitorias y Finales de la Ley de Régimen Tributario Interno.
9. Impuesto sobre la Propiedad de los Vehículos Motorizados.

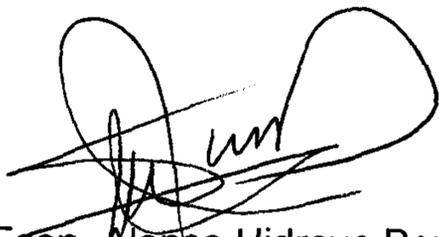
CREACION DE IMPUESTOS REGULADORES

1. Impuesto a la Salida de Divisas
2. Impuesto a los Ingresos Extraordinarios
3. Impuesto a las Tierras Rurales

4. Disposiciones Generales, Disposiciones Derogatorias, Disposiciones Transitorias y Disposiciones Finales.

11. Eventos posteriores.- Posterior al 31 de Diciembre de 2007, no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

31 de Julio de 2008



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843