



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

EXP. 109693



Recibido
03/04/2014

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16



Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internaciones de Información Financiera



CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA

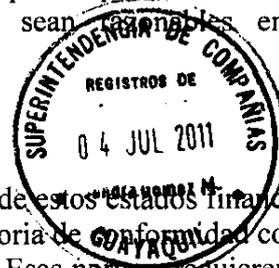
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.





CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 21 de abril del 2011



CAMPOS & ASOCIADOS

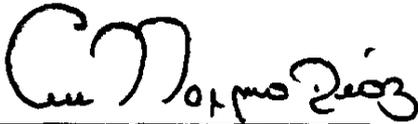
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA ~~Xavier~~ Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481



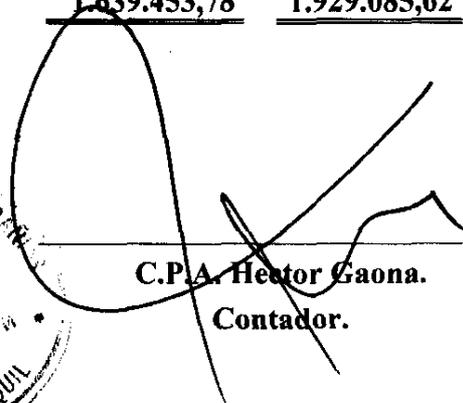
DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Nota	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	51.496,82	79.078,90
CUENTA POR COBRAR NETOS	(NOTA 4)	594.479,37	569.060,41
INVENTARIOS	(NOTA 5)	140.652,25	546.085,20
OTROS ACTIVOS		4.014,85	4.014,85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>790.643,29</u>	<u>1.198.239,36</u>
ACTIVO FIJO			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 6)	1.151.090,00	945.860,60
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>-450.795,87</u>	<u>-363.530,70</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>700.294,13</u>	<u>582.329,90</u>
ACTIVO DIFERIDO			
GASTO DE ORGANIZACIÓN		148.516,36	148.516,36
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		<u>148.516,36</u>	<u>148.516,36</u>
 TOTAL DEL ACTIVO		 <u>1.639.453,78</u>	 <u>1.929.085,62</u>



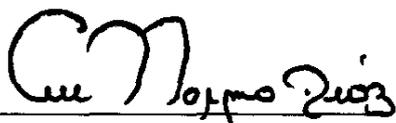
Sr. Guillermo Díaz.
Representante Legal



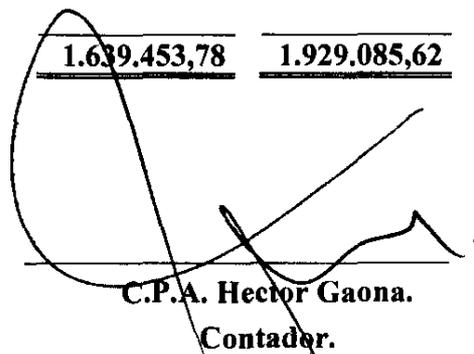

C.P.A. Hector Gaona.
Contador.

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2010	2009
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES NO RELACIONADOS	(NOTA 7)	111.851,79	0,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 8)	592.703,92	896.000,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		20.342,06	50.251,73
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		7.578,07	10.713,54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0,00	142.422,53
PROVISIONES	(NOTA 9)	29.183,90	19.517,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>761.659,74</u>	<u>1.118.905,57</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	266.428,16	221.414,51
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>266.428,16</u>	<u>221.414,51</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>1.028.087,90</u>	<u>1.340.320,08</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL	(NOTA 11)	1.000,00	1.000,00
RESERVA LEGAL		12.751,14	12.751,14
APORTE FUTURAS			
CAPITALIZACIONES		500.302,16	500.302,16
RESULTADOS ACUMULADOS		74.712,24	64.253,90
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		22.600,34	10.458,34
TOTAL PATRIMONIO		<u>611.365,88</u>	<u>588.765,54</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.639.453,78</u>	<u>1.929.085,62</u>



Sr. Guillermo Díaz.
Representante Legal

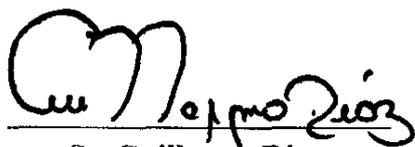


C.P.A. Hector Gaona.
Contador.

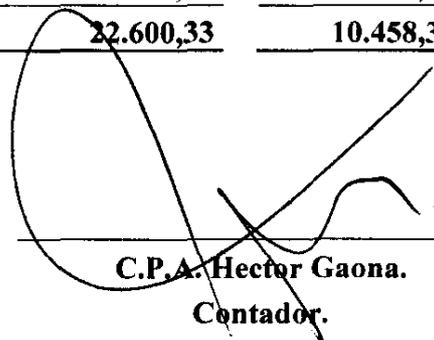


DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010	2009
INGRESOS		
VENTAS TARIFA 12%	3.388.873,40	4.929.973,66
VENTAS TARIFA 0%	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL VENTAS	3.388.873,40	4.929.973,66
(-)DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL DE INGRESOS	3.388.873,40	4.929.973,66
(-)COSTO DE VENTAS	<u>2.725.189,52</u>	<u>-4.147.385,50</u>
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	663.683,88	782.588,16
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	304.921,77	559.328,35
(-)GASTOS DE VENTA	215.331,19	151.836,20
(-)GASTOS FINANCIEROS	<u>92.910,46</u>	<u>0,00</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	613.163,42	711.164,55
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PT	50.520,46	71.423,61
(-) 15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	7.578,07	10.713,54
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>20.342,06</u>	<u>50.251,73</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>22.600,33</u>	<u>10.458,34</u>



Sr. Guillermo Díaz.
Representante Legal



C.P.A. Hector Gaona.
Contador.



DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Para Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	1.000,00	12.751,14	500.302,16	64.253,90	10.458,34	588.765,54
Transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.458,34	-10.458,34
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	22.600,34	22.600,34
Apropiación	0,00	0,00	0,00	10.458,34	0,00	10.458,34
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	1.000,00	12.751,14	500.302,16	74.712,24	22.600,34	611.365,88

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2010	2009
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA		
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	22.600,34	10.458,34
Partidas que no representan efectivo:		
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	87.265,17	102.100,30
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	-25.418,96	693.573,64
Disminución (Aumento) Inventarios	405.432,95	460.949,61
Disminución (Aumento) Crédito Tributario (RENTA)	0,00	15.120,46
Aumento (Disminución) Proveedores	111.851,79	0,00
Aumento (Disminución) Préstamo Accionista	-303.296,08	0,00
Aumento (Disminución) Impuesto a la Renta	-29.909,67	35.583,71
Aumento (Disminución) Participación de Trabajadores	-3.135,47	359,65
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	-142.422,53	-155.411,83
Aumento (Disminución) Provisiones	9.666,13	2.755,62
Total Flujo Neto de Operaciones	132.633,67	1.165.489,50
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:		
Aumento (Disminución) Propiedad,planta y equipo	-205.229,40	-105.000,00
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Préstamo Largo Plazo	45.013,65	-126.709,90
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	0,00	-1.159.916,71
Obligaciones con instituciones financieras locales	0,00	-41.951,03
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	45.013,65	-1.328.577,64
FLUJO NETO	-27.582,08	-268.088,14
Saldo Inicial de Caja/Bancos	79.078,90	347.167,04
Saldo Final de Caja/Bancos	51.496,82	79.078,90

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía, **DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA**, se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 13 de Septiembre del 2002 e inscrita el 29 de Diciembre del mismo año en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: La Venta al por Mayor de Arroz Pilado.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Internacionales de Contabilidad NIC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta de arroz pilado, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 6. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2010 a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	2010
Banco Pacífico	41.068,48
Banco Pichincha	9.133,85
Banco Fomento	1.294,49
TOTAL	51.496,82

4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

	2010
Proveedores por Cobrar	179.696,55
Otras Cuentas por Cobrar	370.321,88
Crédito Tributario Fuente	44.460,94
	594.479,37

5.- INVENTARIOS.

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2010, son como sigue:

	2010
Inventario de Producto Terminado	140.652,25
TOTAL	140.662,25

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2010 el movimiento de activos fijos es como sigue:

DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2010
				% SOBRE COSTO		
Muebles y Enseres	11.154,23	3.217,67	0,00	10%		14.371,90
Equipos de Oficina	0,00	0,00	0,00	10%		0,00
Maquinarias y Equipos	479.373,43	188.148,97	0,00	10%		667.522,40
Equipos de Computación	6.414,05	700,00	0,00	33,33%		7.114,05
Vehículo	148.406,40	0,00	0,00	20%		148.406,40
Otros Activos	300.512,49	13.162,76	0,00	10%		313.675,25
TOTAL	945.860,60	205.229,40	0,00			1.151.090,00
(-)Depreciación Acumulada	-363.530,70	-87.265,17				-450.795,87
TOTAL ACTIVO NETO	582.329,90	117.964,23	0,00			700.294,13

7.-DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES.

Al 31 de Diciembre del 2010, las Cuentas y Documentos Proveedores Locales son como sigue:

	2010
Cuentas por Pagar Proveedores	111.851,79
	<hr/>
	111.851,79

8.-OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2010, las Obligaciones Bancarias a corto plazo son como sigue:

	2010
Banco del Pacifico No de Operación 40021339	12.703,92
Banco del Pacifico No de Operación 40033613	50.000,00
Banco del Pacifico No de Operación 40034852	530.000,00
	<hr/>
	592.703,92

9.-PROVISIONES.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Provisiones es como sigue:

	2010
Provisiones	29.183,90
	<hr/>
	29.183,90

10.-OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2010, la cuenta Obligaciones Financieras a Largo Plazo es como sigue:

	2010
Banco del Pacifico No de Operación 40031235	83.789,96
Banco del Pacifico No de Operación 40033608	42.638,20
Banco del Pacifico No de Operación 40040570	140.000,00
	<hr/>
	266.428,16

11.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de 1.000 participaciones a un valor nominal de US\$1 un Capital Suscrito y Pagado de \$1.000.00 Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Socios.

SOCIOS	NO DE PARTICIPACIONES	%	VALOR TOTAL
Díaz Ortega Adela Lili	1	1	1,00
Díaz Ortega Carlos Evans	1	1	1,00
Díaz Ortega Guillermo Jesús	1	1	1,00
Díaz Ortega Hilda Carolina	1	1	1,00
Díaz Ortega Maria Elena	1	1	1,00
Díaz Ortega Mercy Silvia	1	1	1,00
Díaz Ortega Roberto	1	1	1,00
Herederos Díaz de la Torre Roberto	993	93	993,00
TOTAL	1.000	100	1.000,00

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

12.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. - ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

14.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

15- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

16.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$22,600.34.**

17.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33

18.- EVENTOS SUBSECUENTES.

- 1.-La Compañía DIORT CÍA. LTDA. DIORTCÍA a la fecha de presentación del este informe el 21 de Abril del 2011, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financieras, según resolución SC.Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la compañía pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para PYMES.
- 2.-Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

