116730

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

Guayaquil, 27 de Junio del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2007 de la Empresa **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

1.- **Opinión sobre la Auditoria Externa**
2.- **Estados Financieros**
3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
27 JUN 2008
GUAYAQUIL

Expediente No.: 116730
MMC/nbv.

116730

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 AMBATO DIPORAMBATO S.A.

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007 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 auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria 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 auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
27 JUN 2008
GUAYAQUIL

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 los cuales están acorde con 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 AMBATO DIPORAMBATO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007, 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 AMBATO DIPORAMBATO S. A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2007 se emiten por separados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
27 JUN 2008
GUAYAQUIL

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110

Guayaquil - Ecuador
Junio 11, 2008

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

ACTIVO

	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo	A	93,639.99
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	715,826.49
Inventarios	E	146,233.57
Pagos Anticipados	G	92,028.25
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,047,728.30
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	K	353,746.96
TOTAL DEL ACTIVO		**1,401,475.26**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	10,151.63
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	880,796.99
Impuestos por Pagar	DD	67,146.72
Gastos Acumulados por Pagar	FF	23,701.74
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		981,797.08
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	413,558.04
TOTAL PASIVO		**1,395,355.12**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		2,000.00
Reserva Legal		897.48
Utilidad Acumulada		8,077.19
Utilidad presente ejercicio antes de participación		(4,854.53)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,120.14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,401,475.26**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas	7,069,101.56
TOTAL DE VENTAS	**7,069,101.56**
COSTO DE VENTAS	
Costo de Ventas	5,857,214.45
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**1,211,887.11**
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración y Ventas	701,590.43
Gastos de Distribución	475,078.69
UTILIDAD OPERACIONAL	35,217.99
Otros Ingresos	8,404.68
Otros Egresos	(18,671.61)
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	**(10,266.93)**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	**24,951.06**
15% Participación Trabajadores	(3,742.66)
Utilidad después de participación	21,208.40
25% Impuesto a la Renta	(26,062.93)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO/2007	**(4,854.53)**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	7,016,810.57
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7,223,442.89)
Otros Ingresos	8,404.68
Otros Egresos	(18,671.61)
EFECTIVO NETO PROVENIENTES EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	**(216,899.25)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras Activos Fijos	(144,122.13)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**(144,122.13)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivos a Largo Plazo	368,620.40
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	368,620.40
Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes	7,599.02
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	86,040.97
Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	93,639.99

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDAD ACUMUL. EJERC.	UTILIDAD D´ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2007	2.000,00	897,48	0,00	5.436,34	2.640,85	10.974,67
Transferencia de la Pérdida del Ejercicio a Utilidades Acumuladas				2.640,85	-2.640,85	0,00
Utilidad del Ejercicio					24.951,06	24.951,06
15% Participación Trabajadores					-3.742,66	-3.742,66
25% Impuesto a la Renta					-26.062,93	-26.062,93
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	2.000,00	897,48	0,00	8.077,19	-4.854,53	6.120,14

VER NOTAS AL ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPORAMBATO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA S.A. (DIPORAMBATO S.A.) La compañía en el Cantón La Libertad, Provincia del Guayas el 27 de Julio del 2004 fue inscrita en la Superintendencia de Compañías y constituida el 08 de Diciembre del 2004. La compañía tiene una duración de 50 años, tiene como actividad principal la venta al por mayor de alimentos en general.

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 2007 presenta un capital social de $ 2.000.00 éste ha sido aportado por los accionistas.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede 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 esos 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, esas 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:

A C T I V O	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	20	5
Equipo de Computación	33.33	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 Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el pais. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	24,951.06
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,742.66)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	21,208.40
(+) Gastos No Deducibles	83,043.32
Base Imponible	104,251.72
25% Impuesto a la Renta	26,062.93
(-) Retención en la Fuente	(48,515.34)
Saldo a favor del contribuyente	(22,452.41)

A. EFECTIVO

Caja	
Caja General	19,675.46
Fondo Fijo Administración	300.00
Fondo Fijo Ventas	200.00
Fondo Fijo Mecánica	1,000.00
Fondo Fijo Distribución	800.00
Fondo Fijo Despacho Sal	700.00
	22,675.46
Bancos	
Bolivariano Cta. No.5005030087	47,424.00
Pichincha Cta. No. 3345265504	23,540.53
	70,964.53
	93,639.99

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas y Dctos. por Cobrar Clientes		510,017.52
Provisión Cuentas Incobrables		(9,923.66)
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	(1)	156,074.34
Cuentas por Cobrar Empleados		7,647.01
Cuentas por Cobrar Directorio		8,894.77
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	43,116.51
		715,826.49

(1) Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Industrias Lácteas Toni	90.16
Dipor Quito	59,079.10
Cosedone	549.40
Alazar S.A.	66,976.39
Paramount Bishop	9,000.00
Sucursal Cuenca	19,761.44
Sucursal Manta	617.85
	156,074.34

(2) **Otras Cuentas por Cobrar**

Anticipo Proveedores	104.58
Faltantes en Bodega	928.92
Carrillo Santa Cruz Javier	36,481.34
Gutiérrez Hernando	48.00
Irigoyen Alfredo	3,360.87
Fernando Heredia	510.00
Ecudos S.A. Fletes	1,120.00
Monica Loayza	486.00
Rojas Paulo	33.42
Seguros por Cobrar	43.38
	43,116.51

E. INVENTARIOS

Mercaderias	99,297.82
Repuestos y Herramientas	46,935.75
	146,233.57

G. PAGOS ANTICIPADOS

IVA 12% Retención		2,334.62
IVA Crédito Tributario		50,280.48
Retenciones		22,452.41
Crédito Tributario Impto. a la Renta años Anteriores		8,097.43
Seguros	(1)	8,863.31
		92,028.25

(1) Seguros

Seguros Sucre	8,863.31
	8,863.31

K. ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 01/01/2007	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2007
COSTOS				
Construcciones en Proceso	0,00	9.264,93	0,00	9.264,93
Instalaciones y Adecuaciones	11.265,62	5.915,40	0,00	17.181,02
Maquinarias y Equipos	52.262,50	15.328,72	0,00	67.591,22
Vehiculos	355.855,65	108.426,49	0,00	464.282,14
Equipos de Computación	21.090,50	4.040,48	0,00	25.130,98
Muebles y Enseres de Oficina	9.083,51	1.146,11	0,00	10.229,62
TOTAL COSTOS	449.557,78	144.122,13	0,00	593.679,91
DEPRECIACION				
Instalaciones y Adecuaciones	949,54	1.290,12	0,00	2.239,66
Maquinarias y Equipos	16.114,26	5.639,86	0,00	21.754,12
Vehiculos	171.878,82	52.829,39	32.466,65	192.241,56
Equipos de Computación	16.655,65	3.591,58	873,00	19.374,23
Muebles y Enseres de Oficina	3.393,01	930,37	0,00	4.323,38
TOTAL DEPRECIACION	208.991,28	64.281,32	33.339,65	239.932,95
TOTAL ACTIVO FIJO	**240.566,50**	**79.840,81**	**-33.339,65**	**353.746,96**

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Obligaciones Bancarias	(1)	10,151.63
		10,151.63

(1) **Obligaciones Bancarias**

Produbanco	10,151.63
	10,151.63

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales		855,736.55
Participación Trabajadores		3,742.66
Otras Cuentas por Pagar Empleados		384.29
Cuentas por Pagar I.E.S.S.	(1)	8,262.10
Provisiones	(2)	1,558.37
Otras Cuentas por Pagar		11,113.02
		880,796.99

(1) Cuentas por Pagar I.E.S.S.

Aporte Individual	3,163.67
Aporte Patronal	3,757.50
IECE – SECAP	337.68
Préstamos I.E.S.S.	1,003.25
	8,262.10

(2) Provisiones

Permiso Comercial Patente Municipal	1,558.37
	1,558.37

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA	50,672.16
Impuesto a la Renta Retención en la Fuente	15,449.67
Retención IVA	1,024.89
	67,146.72

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	12,578.76
Fondo de Reserva		9,484.28
Indemnizaciones por Pagar		1,638.70
		23,701.74

(1) **Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	2,702.87
Décimo Cuarto Sueldo	3,745.40
Vacaciones	6,130.49
	12,578.76

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Proveedores Locales	(1)	157,966.78
Proveedores del Exterior	(2)	255,591.26
		413,558.04

(1) Proveedores Locales

Galauto (FW)	19,787.03
Wilfer S.A.	15,900.70
Aut. Tom Continental Pafs (Kodiak-06)	343.74
Préstamo – Mosumi (Montero P.A.P)	20,982.10
Quito Motors (Explorer)	22,508.93
Teojama Comercial	66,234.28
Vallejo Araujo – Generer (PAFS)	12,210.00
	157,966.78

(2) Proveedores del Exterior	
Falsett Companyu Inc.	101,800.00
Koppel Internacional Inc.	153,791.26
	255,591.26

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	N° DE ACCIONES	VALOR C/ACCION	VALOR TOTAL
Dover Asset Inc.	80	10.00	800.00
Red Ringer Corp.	60	10.00	600.00
The Outline Corp.	60	10.00	600.00
	200		2.000.00

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 periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 11, 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.