

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPORAMBATO S.A.
INFORME DE COMISARIO REVISOR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

En mi carácter de Comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y los estatutos de Distribuidora Importadora Ambato **DIPORAMBATO S.A.** rindo a ustedes mi informe sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y los estados conexos de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha.

La revisión ha sido efectuada de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario establece la Superintendencia de Compañías y, por consiguiente incluye aquellas pruebas sobre operaciones, documentación, registros contables, y otros procedimientos de revisión que se consideró necesario de acuerdo a las circunstancias.

A. *Opinión sobre el cumplimiento a las resoluciones de Junta General y de Organismos de Control.*

Se procedió a la revisión del cumplimiento de resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas concluyendo de manera general que, los administradores han implantado en su mayor parte las resoluciones emitidas durante el período económico 2009.

A continuación se incluye información de orden particular:

DISPOSICIONES LEGALES

DIPORAMBATO S.A. se constituyó según escritura pública celebrada el 27 de julio del 2004, ante el Notario Público del Cañón La Libertad, Doctor Carlos San Andrés Restrepo, se constituyó la Empresa bajo la denominación de DISTRIBUIDORA IMPORTADORA AMBATO DIPOR AMBATO S.A., y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 15.498 el 26 de agosto del 2004.

Conforme a los Estatutos la Empresa se dedica a la importación, exportación, compraventa, distribución, promoción y fabricación de toda clase de alimentos, confites, refrescos, lácteos, etc.

La Compañía está sujeta a la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, y demás Disposiciones Internas.

LIBROS SOCIALES

Hasta la fecha de elaboración de este informe, los libros sociales de la empresa han sido actualizados con la información referente al traspaso de acciones entre Dover Asset Inc. e Inversiones y Contrataciones Perpetuas, quedando el capital de la siguiente manera

Red Ringer Corp.	\$ 800.00
Inversiones y Contrataciones Perpetuas	\$ 1,200.00
Capital Social	\$ 2,000.00

Durante el período de enero a diciembre del 2009, los libros sociales de la empresa como son: el Libro de Actas de las Juntas de Accionistas y los libros de Acciones se encuentran bajo la custodia de Presidencia.

RESOLUCIONES DE JUNTA DE SOCIOS

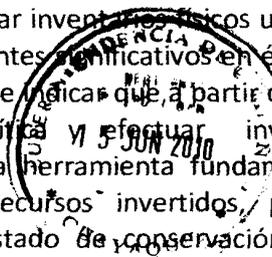
Con respecto a las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas, informamos que han sido cumplidas en forma satisfactoria por la Administración.

B. Procedimientos de control de la Compañía

De la evaluación efectuada a los procedimientos de control interno aplicados por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2009, en forma general concluimos que se han diseñado controles internos específicos para cada área; identificándose las siguientes observaciones que ameritan tomar acciones correctivas:

a. INVENTARIO

La Compañía dispone como política efectuar inventarios físicos una vez al año, por lo que la empresa ha experimentado faltantes significativos en este rubro durante el periodo que feneció, por ésta razón cabe indicar que, a partir de marzo del 2010 la compañía resolvió cambiar ésta política y efectuar inventarios físicos mensualmente, considerando que es una herramienta fundamental de control interno, tendiente a precautelar los recursos invertidos, por lo tanto, la constatación física de su existencia y estado de conservación permite validar adecuadamente el saldo de esta cuenta, reflejado en el estado de situación general.



C. ***Opinión sobre los Estados Financieros con respecto a los registrados en los libros de contabilidad, y si éstos se han elaborado de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.***

1. **Opinión sobre los estados Financieros**

Luego de la revisión de las cifras presentadas en el Balance General de DIPORAMBATO S.A. al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente Estado de Resultados, en mi opinión, los criterios y políticas contables y de información empleados por la sociedad, y considerados por los administradores para preparar los estados financieros que se presentan a esta asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior.

Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstos se llevan conforme a las normas legales y a la técnica contable, los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y reflejan en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distribuidora Importadora Ambato **DIPORAMBATO S.A.** al 31 de diciembre del 2009

La elaboración de los estados financieros es responsabilidad de los Administradores y la del Comisario es opinar sobre las cifras expresadas en los mismos de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañía en los artículos 279 y 289.

2. **Cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Según la resolución N° 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 20 de noviembre del 2008, DIPORAMBATO S.A. deberá considerar el cronograma de aplicación de las NIIF, así como los requisitos para atenderlo, adjunto resolución.

3. **Análisis de las principales cuentas del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2008.**

• **DISPONIBILIDADES**

Los Fondos Disponibles de la Empresa durante el período de enero a diciembre del 2009 ha disminuido en \$ 962,091.82 en relación al año 2008, tal como se detalla a continuación:

		2009	2008	VARIACION	%
11	ACTIVOS	978,334.98	1,940,426.80	-962,091.82	
	CORRIENTES				-49.58%
1101	CAJA Y BANCOS	14,838.79	252,443.25	-237,604.46	-94.12%
110101	CAJA	11,408.88	5,911.51	5,497.37	92.99%
110102	BANCOS	3,429.91	246,531.74	-243,101.83	-98.61%

El valor que se dispone en Bancos al 2009 es de \$ 3,429,91 distribuidos así:

110102	BANCOS	3,429.91
11010201	PRODUBANCO CTA.CTE.02081003427	918.77
11010205	PICHINCHA CTA.CTE.3345265504	2,511.14

▪ CUENTAS POR COBRAR

En esta cuenta se presenta un decremento de \$638,884.95 para el año 2009 Las variaciones de esta cuenta se registran así:

		2009	2008	VARIACION	%
1103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	822,988.68	1,461,873.63	-638,884.95	-43.70%
110301	CUENTAS Y DOC. POR COBR. CLIENTES	478,738.65	850,385.80	-371,647.15	-43.70%
110302	CUENTAS POR COBR. CIAS. RELACIONAS	316,138.32	440,879.31	-124,740.99	-28.29%
110303	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2,681.50	3,580.72	-899.22	-25.11%
110304	CUENTAS POR COBRAR DIRECTORIO		267.88	-267.88	100.00%
110305	IMPUESTOS ANTICIPADOS	9,236.22	98,691.95	-89,455.73	-90.64%
110399	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,193.99	68,067.97	-51,873.98	-76.21%

▪ INVENTARIOS

La cuenta inventarios del año 2008 al 2009 como se aprecia en el cuadro ha sufrido una variación del 39.93% a la baja.

		2009	2008	VARIACION	%
1111	INVENTARIOS	133,921.71	222,927.66	-89,005.95	-39.93%
111101	INVENTARIO MERCADERIAS	132,246.46	221,377.16	-89,130.70	-40.26%
111102	INVENTARIO REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1,675.25	1,550.50	124.75	8.05%

▪ **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El saldo de esta cuenta en comparación con el 2008 ha crecido en un 106.95%, como se ilustra en el cuadro:

		2008	2009	VARIACION	%
1199	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,585.80	3,182.26	3,403.54	106.95%
119901	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,571.02	3,182.26	2,388.76	75.06%
119999	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,014.78		1,014.78	

▪ **ACTIVOS FIJOS**

Como se aprecia en el cuadro no existen incrementos de activos fijos desde el año 2008 al 2009.

CUENTAS	2009	2008	VARIACION	%
ACTIVOS FIJOS	396,131.55	493,760.56	-97,629.01	-19.77%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	721,401.68	742,304.78	-20,903.10	-2.82%
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	40,449.79	63,378.00	-22,928.21	-36.18%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	89,818.70	70,836.82	18,981.88	26.80%
MUEBLES Y ENSERES OFICINA	12,182.81	15,976.33	-3,793.52	-23.74%
VEHICULOS	552,367.43	547,799.57	4,567.86	0.83%
EQUIPOS DE COMPUTACION	26,582.95	44,314.06	-17,731.11	-40.01%
(DEPRECIACION ACTIVO FIJO)	-325,270.13	-248,544.22	-76,725.91	30.87%
(DEPRECIACION INST. Y ADECUACIONES)	-8,886.46	-6,547.96	-2,338.50	35.71%
(DEPRECIACION MAQUINARIAS Y EQUIPOS)	-33,558.32	-28,670.97	-4,887.35	17.05%
(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES OFICINA)	-4,956.33	-5,556.39	600.06	-10.80%
(DEPRECIACION VEHICULOS)	-260,670.39	-182,061.47	-78,608.92	43.18%
(DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION)	-17,198.63	-25,707.43	8,508.80	-33.10%

La depreciación es realizada con la base del costo de los activos fijos al inicio del año, o al valor de los bienes adquiridos durante el ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la Compañía a esos activos se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

ACTIVO FIJO	PORCENTAJE
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Maquinaria e Instalaciones	10% anual
Vehículos y Equipos de Transporte	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Exigible a Corto Plazo en general se presenta una disminución de \$ 1,027,901.90 que equivale al 44.98% en relación al año 2008, tal como se detalla a continuación:

CUENTAS	2009	2008	VARIACION	%
PASIVOS CORRIENTES	1,257,267.98	2,285,169.88	-1,027,901.90	-44.98%
SOBREGIRO BANCARIO	8,944.42	4,589.92	4,354.50	94.87%
INSTITUCIONES BANCARIAS	8,944.42	4,589.92	4,354.50	94.87%
CUENTAS POR PAGAR	1,090,963.10	1,873,379.16	-782,416.06	-41.76%
PROVEEDORES LOCALES	894,432.39	1,665,644.65	-771,212.26	-46.30%
CUENTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS	50,513.25	68,757.33	-18,244.08	-26.53%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	146,017.46		146,017.46	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO		138,977.18	-138,977.18	-100.00%
OBLIGACIONES POR PAGAR	55,734.09	187,100.13	-131,366.04	-70.21%
DOCUMENTOS POR PAGAR	55,734.09	187,100.13	-131,366.04	-70.21%
PASIVOS ACUMULADOS	73,639.04	182,929.03	-109,289.99	-59.74%
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	36,879.47	57,652.41	-20,772.94	-36.03%
CUENTAS POR PAGAR I.E.S.S.	7,312.27	10,793.50	-3,481.23	-32.25%
CUENTAS P. PAGAR ADMIN. TRIBUTARIA	28,310.62	114,483.12	-86,172.50	-75.27%
OTRAS RETENCIONES	1,136.68	0.00	1,136.68	
PROVISIONES	27,987.33	13,914.78	14,072.55	101.13%
OTRAS PROVISIONES	27,987.33	13,914.78	14,072.55	101.13%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		23,256.86	-23,256.86	-100.00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		23,256.86	-23,256.86	-100.00%

PATRIMONIO

Como se identifica en el cuadro la disminución del patrimonio se debe a que la Junta decidió repartir los dividendos a los accionistas.

CUENTAS	2009	2008	VARIACION	%
PATRIMONIO	117,198.94	149,017.48	-31,818.54	-21.35%
CAPITAL SOCIAL	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00%
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00%
CAPITAL SUSCRITO	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00%
RESERVAS	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00%
LEGAL	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00%
RESERVA LEGAL	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00%
RESULTADOS	114,198.94	146,017.48	-31,818.54	-21.79%
RESULTADOS ACUM. EJERCICIOS ANT.	0.00	3,222.66	-3,222.66	-100.00%
RESULTADOS ACUM. EJERCICIOS ANT.	0.00	3,222.66	-3,222.66	-100.00%
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	114,198.94	142,794.82	-28,595.88	-20.03%
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	114,198.94	142,794.82	-28,595.88	-20.03%

D. Análisis de Ingresos y Gastos al 31 de diciembre del 2009

Una vez analizada la información del estado de resultados de la empresa DIPORAMBATO S.A. se deduce lo siguiente:

▪ **INGRESOS**

Los Ingresos de la Empresa durante el ejercicio económico 2009 ha disminuido en 1,936,440.95 en ventas gravadas y ha tenido un incremento de 916,815.81 en las ventas exentas, lo que da como una disminución neta en ventas de 1,019,625.14 tal como se detalla en el siguiente cuadro:

	2009	2008	VARIACION	%
VENTAS	9,220,229.23	10,239,854.37	-1,019,625.14	-9.96%
VENTAS GRAVADAS CON IVA	4,190,084.02	6,126,524.97	-1,936,440.95	-31.61%
VENTAS IVA TARIFA 0%	5,030,145.21	4,113,329.40	916,815.81	22.29%
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-165,951.35	-229,177.61	63,226.26	-27.59%
DEVOLUCIONES VENTAS CON IVA	-73,757.53	-142,532.58	68,775.05	-48.25%
DEVOLUCIONES VENTAS IVA TARIFA 0%	-92,193.82	-86,645.03	-5,548.79	6.40%
DESCUENTOS EN VENTAS	-145,641.95	-290,379.81	144,737.86	-49.84%
DESCUENTOS EN VENTAS CON IVA	-65,705.03	-110,081.31	44,376.28	-40.31%
DESCUENTOS EN VENTAS IVA TARIFA 0%	-79,936.92	-180,298.50	100,361.58	-55.66%
VENTAS NETAS	8,908,635.93	9,720,296.95	-811,661.02	-8.35%

▪ **GASTOS**

Los Gastos que la Empresa ha efectuado en el año 2009 han experimentado un decremento de 66,553.53 con relación al año 2008.

	2009	2008	VARIACION	%
GASTOS	1,354,425.69	1,420,979.22	-66,553.53	-4.68%
GASTOS DE DISTRIBUCION	625,469.45	642,723.91	-17,254.46	-2.68%
GASTOS DE VENTAS	503,610.97	541,654.74	-38,043.77	-7.02%
GASTOS ADMINISTRACION	225,345.27	236,600.57	-11,255.30	-4.76%

Es importante recalcar que la disminución tanto del Activo, Pasivo, Ingresos y Gastos con respecto al 2008 se debe a la creación de nuevas sucursales como es Riobamba y Puyo.

E. Principales Índices Financieros

A continuación se presentan los principales índices financieros:

LIQUIDEZ	Activo Corriente	0.78
	Pasivo Corriente	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente - Inventarios - Prepagados	0.67
	Pasivo Corriente	
RAZON DE EFECTIVO	Caja + Bancos	0.01
	Pasivo Corriente	
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	-278,933.00
INDICE DE SOLIDEZ	Pasivo Total	91.47%
	Activo Total	
INDICE PATRIMONIAL	Patrimonio	8.53%
	Activo Total	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	10.73
	Patrimonio	

ROTACION DE CARTERA	Ventas Netas Cuentas por Cobrar	10.82	veces
PERIODO DE COBRANZA DE LA CARTERA	Días Rotación	34	días
ROTACION DE INVENTARIOS	Costo de Ventas Inventarios	56.07	veces
DIAS DE INVENTARIO	Días Rotación	7	días
ROTACION DE PROVEEDORES	Compras Proveedores	8.23	veces
DIAS DE COMPRA EN CUENTAS POR PAGAR	Días Rotación	44	días
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	Ventas Netas Activos Totales	6.48	veces
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	Ventas Netas Activos Fijos Brutos	12.35	veces
MARGEN BRUTO DE UTILIDADES	Utilidad Bruta en Ventas Ventas Netas	16.77%	

MARGEN NETO DE UTILIDADES	Utilidad Neta en Ventas Ventas Netas	2.04%
GASTOS DE OPERACIÓN INCURRIDOS	Gastos de Operación Ventas Netas	15.20%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION	Utilidad Neta en Ventas Activos Totales	13.19%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	Utilidad Neta en Ventas Patrimonio	154.74%

Estoy a vuestra disposición, si lo requieren, para ampliar más el contenido de éste informe.

Atentamente,



Ing. Grace Luna Yerovi

Comisario

RNC # 0.11454

Ambato, 15 de abril del 2010

