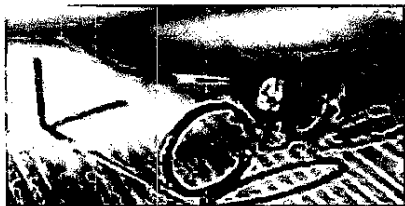


Exp. 118951.

118951.



ESCUDERO & ASOCIADOS

Audidores Externos S.A.

Dirección: Miraflores Av., Central 408 y Calle 7ª Telf.: 2 - 221667 Cel.: 094085948- 093900464
Email: corpconsulting@hotmail.es Guayaquil - Ecuador

Nº 298.

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2.009

EMPRESA: DISMERO S.A.

Guayaquil, Abril 22 del 2.010

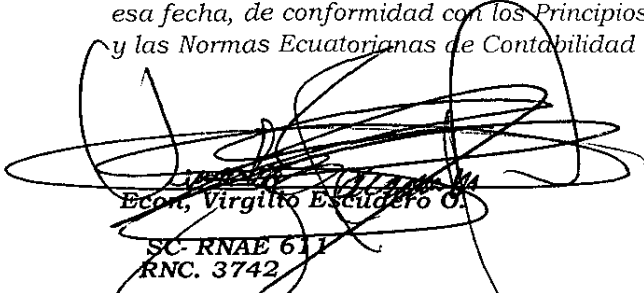


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

DISMERO S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **DISMERO S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **DISMERO S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.


Econ. Virgilio Escudero O.

SC- RNAE 611
RNC. 3742

Guayaquil, Abril 22 del 2010



DISMERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 101,432.54
Cuentas por Cobrar	4	259,871.86
Inventarios	5	557,525.49
Pagos Anticipados	6	68,696.54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>987,526.43</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Activo Depreciable		
Vehiculos		195,974.13
Equipos de Computacion y Software		44,444.58
equipos de Oficina		1,286.56
Muebles y Enseres		3,473.09
Otros Activos Fijos		22,189.26
Equipos de comuniccion		1,050.75
Mobiliario de Autoservicio		88,762.35
Total Costo		<u>357,180.72</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>-130,211.74</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>226,968.98</u>
Otros Activos	8	<u>13,019.26</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,227,514.67</u></u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	9	734,867.35
Impuestos por Pagar	10	98,901.65
Pasivos Acumulados	11	50,410.74
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>884,179.74</u>
Obligaciones a Largo Plazo	12	208,727.05
TOTAL PASIVOS		<u>1,092,906.79</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	13	35,778.00
Reserva Legal		29,676.47
Utilidad Ejercicio		69,153.41
Total Patrimonio de accionistas		<u>134,607.88</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,227,514.67</u>

DISMERO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

Ventas	12,224,746.51
Costo de Ventas	-11,233,475.41
Utilidad Bruta en Ventas	991,271.10
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	227,540.24
Gastos de Administración	623,198.15
UTILIDAD EN OPERACIÓN	140,532.71
OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	20,928.09
UTILIDAD DEL EJERCICIO	119,604.62
15 % Participacion de Trabajadores	17,940.69
Utilidad Gravable	101,663.93
25 % Impuesto a la Renta	24,826.81
10 % Resrv aLegal	7,683.71
Utilidad Liquida del Ejercicio	69,153.41

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

DISMERO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio	69,153.41
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación y Amortización	43,238.99
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Disminución en Cuentas por Cobrar	46,877.48
Disminución en Inventario	53,340.42
Aumento en Pagos Anticipados	-48,534.66
Aumento en Otros Activos	37,614.09
Disminución en Cuentas por Pagar	-75,700.41
Disminución en Pasivo Acumulado	-63,413.57
Aumento en Impuesto por Pagar	54,181.48
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	116,757.23

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de Activos Fijos	-98,619.66
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-98,619.66

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones largo Plazo	68,197.36
Aumento en Reserva Legal	7,683.71

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	75,881.07
--	------------------

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	94,018.64
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	7,413.90
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	101,432.54

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

DISMERO S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****En Dólares Americanos**

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2009	35,778.00	21,992.76	113,370.35	171,141.11
Apropiacion de Utilidades			-113,370.45	-113,370.45
Asignación de Reserva Legal		7,683.71		7,683.71
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	69,153.41	69,153.41
TOTAL	35,778.00	29,676.47	69,153.31	134,607.78

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

DISMERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISMERO S.A. fue constituida mediante escritura Pública el 07 de marzo de 2.005 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de marzo del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la venta al por mayor de alimentos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo.- Las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7). El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Vehículos	20 %
Equipos de Computación y Software	33 %
Equipos de Oficina	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Otros Activos Fijos	10 %
Equipos de Comunicación	10 %
Mobiliario de Autoservicio	10 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta para el ejercicio del 2009 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por:

(Dólares Americanos)

Caja	82.734.73
Bancos	18.698.21
TOTAL	101.432.54
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Clientes	243.634.80
Cuentas por Cobrar Empleados	1.313.41
Cuentas por Cobrar Accionistas	6.895.55
Anticipo a Proveedores	8.028.10
TOTAL	259.871.86
	=====

Nota.- la empresa **no** ha realizado la provisión de cuentas incobrables para el año 2.009

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 se refiere a la existencia de:

(Dólares Americanos)

Mercaderías

Inventario 0 %	290.357.61
Inventario 12 %	267.167.88
TOTAL	557.525.49
	=====

NOTA: Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por:

(Dólares Americanos)

Retención en la Fuente – S / Ventas	3,396.56
Pago Anticipo Impuesto a la Renta	65,299.98

TOTAL	68.696.54
	=====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

DISMERO S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-08	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	TRANSF.	SALDO AL 31-dic-09	% DPREC.
Activo Depreciable						
Vehiculos	115,301.35	80,672.78	0.00	0.00	195,974.13	20%
Equipos de Computacion	37,050.85	7,393.73	0.00	0.00	44,444.58	33%
Equipos de Oficina	111.61	1,174.95	0.00	0.00	1,286.56	10%
Muebles y Enseres	1,941.52	1,531.57	0.00	0.00	3,473.09	10%
Otros Activos Fijos	14,972.63	7,216.63	0.00	0.00	22,189.26	10%
Equipos de Comunicación	720.75	330.00	0.00	0.00	1,050.75	10%
Mobiliario de Autoservicio	88,462.35	300.00	0.00	0.00	88,762.35	10%
SUBTOTAL	258,561.06	98,619.66	0.00	0.00	357,180.72	
DEP. ACUMULADA	-86,972.75	-43,238.99	0.00	0.00	-130,211.74	
TOTAL	171,588.31	55,380.67	0.00	-	226,968.98	

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta se descompone de la siguiente manera:

(Dólares Americanos)

Depósitos en Garantía	4.391.00
Seguros	8.628.26

TOTAL	13.019.26
	=====

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Proveedores locales	717.615.10
Acreedores Varios	8.182.62
Accionistas	9.069.63

TOTAL	734.867.35
	=====

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta se descompone así:

Detalle	Saldo al 31/12/2008	Prvision	Pagos	Saldo al 31/12/2009
S.R.I. Por Pagar	15,858.89	255,199.72	196,983.77	74,074.84
Prov. Impuesto Renta 25 %	0.00	24,826.81	0.00	24,826.81
	-----	-----	-----	-----
TOTAL	15,858.89	280,026.53	196,983.77	98,901.65
	-----	-----	-----	-----

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta se descompone así:

Detalle	Saldo al 31/12/2008	Privision	Pagos	Saldo al 31/12/2009
part.Utilid. Trabajadores 15 %	27,243.24	17,940.69	27,243.24	17,940.69
Prov. Decimo Tercer Sueldo	1,889.62	27,318.14	26,318.38	2,889.38
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	9,225.30	17,018.92	12,813.64	13,430.58
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	4,770.84	13,891.56	11,604.66	7,057.74
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	6,185.86	18,905.92	25,011.04	80.74
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	5,320.58	103,062.96	99,371.93	9,011.61
TOTAL	54,635.44	198,138.19	202,362.89	50,410.74

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

Entidades Comerciales	64.698.46
Instituciones Financieras	
Banco de Guayaquil , Maxdrive	53.906.59 (1)
Banco del Pichincha	60.122.00 (2)
Otros Acreedores a Largo Plazo	30.000.00 (3)
TOTAL	208.727.05 =====

(1) Corresponde a Operación , Prenda ,celebrada con el Banco de Guayaquil Maxdrive, con una tasa del 11,23 % de interés anual con Vcto. Octubre 30 del 2013

(2) Corresponde a Operación , Hipoteca , celebrada con el Banco del Pichincha , con una tasa del 11 % de interés anual con Vcto. Junio 02 del 2011

(3) Corresponde a valores recibidos de los accionistas, los mismos que no generan intereses, ni fecha de vencimiento..

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009 el capital social de la compañía consiste en Treinta y cinco mil setecientos setenta y ocho acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1 cada una.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
