

118951



ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.

Audidores Independientes

*Dirección. 9 de Octubre 1904 y Los Ríos , Edificio Florida,
2 º Piso oficina 206 Telef: 2 221667 Cel: 092178611 -
Guayaquil - Ecuador*

DISMERO S.A.

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2010

***Informe de los Auditores Independientes,
por el año terminado Al 31 de diciembre 2010***

Abril 12 del 2011



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 2010 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 2010, 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.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
Audidores Externos S.A.

[Firma manuscrita]
Econ, Virgilio Escudero O.

Socio Auditor

SC- RNAE 611

Guayaquil, Abril 12 del 2011



11 8951

DISMERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 249.576,69
Cuentas por Cobrar	4	254.532,48
Inventarios	5	595.061,98
Pagos Anticipados	6	121.113,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.220.284,75</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Activo Depreciable		
Vehiculos		264.866,28
Equipos de Computacion y Software		56.626,71
Equipos de Oficina		1.286,56
Muebles y Enseres		6.868,69
Otros Activos Fijos		31.329,38
Equipos de comunicacion		1.245,11
Mobiliario de Autoservicio		106.107,68
Total Costo		<u>468.330,41</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>-182.723,71</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>285.606,70</u>
Otros Activos	8	<u>8.759,30</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.514.650,75</u>

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



DISMERO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares americanos

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	9	869.850,14
Impuestos por Pagar	10	114.002,97
Pasivos Acumulados	11	54.937,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.038.790,22</u>
Obligaciones a Largo Plazo	12	376.276,05
TOTAL PASIVOS		<u>1.415.066,27</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	13	35.778,00
Reserva Legal		33.089,47
Utilidad Ejercicio		30.717,01
Total Patrimonio de accionistas		<u>99.584,48</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.514.650,75</u>



DISMERO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares americanos

Ventas	13.498.003,83
Costo de Ventas	-12.224.069,33
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.273.934,50</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	296.289,17
Gastos de Administración	813.582,09
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>164.063,24</u>
OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	33.006,67
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>131.056,57</u>
15 % Participación de Trabajadores	19.658,49
Utilidad Gravable	<u>111.398,08</u>
Impuesto a la Renta	77.268,07
10 % Reserva Legal	3.413,00
Utilidad Líquida del Ejercicio	<u>30.717,01</u>



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 2010
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio	30.717,01
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación y Amortización	52.511,97
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Aumento en Cuentas por Cobrar	5.339,38
Aumento en Inventario	-37.536,49
Disminución en Pagos Anticipados	-52.417,06
Aumento en Otros Activos	4.259,96
Aumento en Cuentas por Pagar	134.982,79
Disminución en Pasivo Acumulado	4.526,37
Disminución en Impuesto por Pagar	15.101,32
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	157.485,25

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de Activos Fijos	-111.149,69
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-111.149,69

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Obligaciones largo Plazo	167.549,00
Aumento en Reserva Legal	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	167.549,00

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	148.144,15
EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	101.432,54

EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	249.576,69
---	-------------------

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 2010

En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2010	35.778,00	21.992,76	113.370,35	171.141,11
Apropiacion de Utilidades			-113.370,35	-113.370,35
Asignación de Reserva Legal		11.096,71		11.096,71
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	30.717,01	30.717,01
TOTAL	35.778,00	33.089,47	30.717,01	99.584,48

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 2010

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.

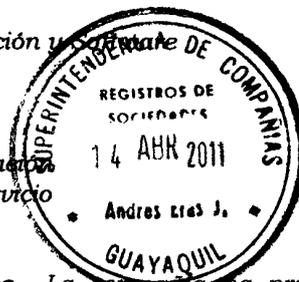
Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

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 Periféricos	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 2010 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Caja	63.734.04
Bancos	158.842.65
TOTAL	249.576.69



4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2010 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Clientes	250.319.47
Cuentas por Cobrar Empleados	2.078.01
Anticipo a Proveedores	2.135.00
TOTAL	254.532.48

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2010 se refiere a la existencia de:

(Dólares Americanos)

Mercaderías

Inventario 0 %	279.771.44
Inventario 12 %	314.636.61
Mercaderías en Transito, sucursal	653.93
TOTAL	595.061.98 =====

NOTA: Al 31 de diciembre 2010 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre 2010 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Retenciones en la Fuente - s/ Ventas	3.372.37
Pago Anticipo Impuesto a la renta	73.871.50
Crédito Tributario, Impto. Renta Año Anterior	43,869.73
TOTAL	121.113.60 =====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado Al 31 de diciembre 2010, se detallan a continuación:



(Véase la página siguiente)

DISMERO S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-09	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	TRANSF.	SALDO AL 31-dic-10	% DPREC.
Activo Depreciable						
Vehiculos	195.974,13	68.892,15	0,00	0,00	264.866,28	20%
Equipos de Computacion	44.444,58	12.182,13	0,00	0,00	56.626,71	33%
Equipos de Oficina	1.286,56	0,00	0,00	0,00	1.286,56	10%
Muebles y Enseres	3.473,09	3.395,60	0,00	0,00	6.868,69	10%
Otros Activos Fijos	22.189,26	9.140,12	0,00	0,00	31.329,38	10%
Equipos de Comunicación	1.050,75	194,36	0,00	0,00	1.245,11	10%
Mobiliario de Autoservicio	88.762,35	17.345,33	0,00	0,00	106.107,68	10%
SUBTOTAL	357.180,72	111.149,69	0,00	0,00	468.330,41	
DEP. ACUMULADA	-130.211,74	-52.511,97	0,00	0,00	-182.723,71	
TOTAL	226.968,98	58.637,72	0,00	-	285.606,70	



8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre 2010 la cuenta se descompone de la siguiente manera:

(Dólares Americanos)

Depósitos en Garantía	5.679.00
Seguros	3.080.30
TOTAL	8.759.30

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2010 el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Proveedores locales	799.628.30
Acreedores Varios	35.201.14
Accionistas	35.020.70
TOTAL	869.850.14



10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2010, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

Servicios de Rentas Internas por Pagar	36.734.88
Impuesto a la Renta por Pagar	77.268.07
Retenciones en la Fuente por Pagar	0.02
TOTAL	114.002.97

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre 2010, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

<i>IESS Por pagar</i>	11.316.02
<i>Participación Utilid. Trabajadores 15 %</i>	19.658.49
<i>Prov. Decimo Tercer Sueldo</i>	3.298.06
<i>Prov. Decimo Cuarto Sueldo</i>	12.579.45
<i>Pro. Vacaciones</i>	8.085.09

TOTAL

54.973.11



12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

<i>Entidades Comerciales</i>	57.104.51
<i>Instituciones Financieras</i>	
<i>Banco de Guayaquil, Max drive</i>	42.015.30 (1)
<i>Banco de Guayaquil,</i>	4.781.08 (2)
<i>Banco de Guayaquil, Metro car</i>	22.694.93 (3)
<i>Banco del Pichincha</i>	219.680.23 (4)
<i>Otros Acreedores a Largo Plazo</i>	30.000.00

TOTAL

376.276.05

(1) Corresponde a Operación ,con Reserva de Dominio, 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 ,con Reserva de Dominio, celebrada con el Banco de Guayaquil, con una tasa del 11,98 % de interés anual con Vcto. Julio- 30 - 2011

(3) Corresponde a Operación ,con Reserva de Dominio, celebrada con el Banco de Guayaquil, con una tasa del 11,23 % de interés anual con Vcto. Nov - 5 - 2013

(4) Corresponde a Operación Hipotecaria, celebrada con el Banco del Pichincha , con una tasa del 11 % de interés anual con Vcto. Junio 02 del 2011 \$ 25.028.10

(4) Corresponde a Operación Hipotecaria, celebrada con el Banco del Pichincha , con una tasa del 11,20 % de interés anual con Vcto. Nov 4 - 2011 \$ 94.652.13

(4) Corresponde a Operación Hipotecaria, celebrada con el Banco del Pichincha , con una tasa del 11 % de interés anual con Vcto. Junio 08 del 2012 \$ 100.000.00

TOTAL

289.171.54



13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2010 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 2010 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.