

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Balance General	3
Estado de Resultado	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7





DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DE CONAUDI S.A.

Audidores Independientes & Consultores de Negocios

Cdla. La Floresta II Mz 152 V14
Tel: 2491969
e-mail: deconaudi@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
**DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO
DIPROCONSUMO S. A.**
Guayaquil - Ecuador

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.** al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los



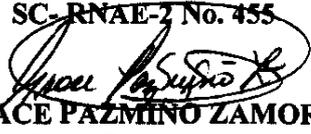
procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S. A. DECONAUDI

SC-RNAE-2 No. 455


GRACE PAZMINO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.127

Guayaquil, Septiembre 7 del 2012



DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	(Dólares)
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos (Nota 3)	88.989
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1.524.520
Inventarios (Nota 5)	10.992
Pagos anticipados	10.800
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1.635.301</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Activo fijos, neto (Nota 6)	38.637
Cargos diferidos y otros activos (Nota 7)	4.533
TOTAL ACTIVO	<u>1.678.471</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
PASIVO CORRIENTE:	
Cuentas por pagar (Nota 8)	2.556.503
Gastos acumulados por pagar (Nota 9)	71.804
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2.628.307</u>
TOTAL PASIVO	<u>2.628.307</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
Capital social (Nota 10)	20.000
Reserva legal (Nota 11)	400
Déficit acumulado	(970.236)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>(949.836)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.678.471</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	(Dólares)
INGRESOS NETOS (Nota 12)	4.052.599
COSTO DE VENTA	<u>2.339.699</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1.712.900</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos y de ventas	<u>2.694.368</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>2.694.368</u>
PERDIDA OPERACIONAL	<u>(981.468)</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
Más: Otros ingresos	909.160
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS)	<u>909.160</u>
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(72.308)
MENOS: Impuesto a la renta	<u>92.257</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(164.565)</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31 del 2010	20.000	400	(805.871)	(785.271)
Pérdida del ejercicio	-	-	(164.565)	(164.565)
Diciembre 31 del 2011	<u>20.000</u>	<u>400</u>	<u>(970.236)</u>	<u>(949.836)</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	(Dólares)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	2.178.073
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.971.464)
Otros ingresos	1.860.998
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>67.607</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de activo fijo	(736)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(736)</u>
AUMENTO EN CAJA Y BANCOS	66.871
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>22.118</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>88.989</u>
CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Pérdida del ejercicio	(164.565)
Depreciación de activo fijo	22.655
Provisión de impuesto a la renta	92.257
Provisión de beneficios sociales	215.051
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:	
(Aumento) disminución:	
Cuentas por cobrar	(977.687)
Inventario	127.164
Gastos pagados por anticipado	(600)
Cargos diferidos	799.934
Aumento (disminución):	
Cuentas por pagar	163.028
Beneficios sociales por pagar	(209.630)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>67.607</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS LIDERES DE CONSUMO DIPROCONSUMO S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1 - Operaciones

DIPROCONSUMO S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 19 octubre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre del mismo año. Su domicilio y actividad principal es realizada en Guayaquil en la Cda. Samanes Siete, Mz 2208, Solar 24 provincia del Guayas y consiste en la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Unica de Contribuyentes N° 0992482400001.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

Base de preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero del 2012 considerando como período de transición el año 2010, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

Caja y bancos

Comprenden el efectivo disponible e importe depositado en cuenta corriente de un banco local, disponible a la vista.

Reconocimiento de ingresos y costo

Son reconocidos cuando los productos han sido facturados al cliente.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (Cont.)

Estimación para cuentas incobrables

La Compañía establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a un análisis individual de las mismas. Los castigos de las cuentas por cobrar consideradas como irrecuperables son debitados a esta cuenta.

Inventarios

Están registrados al costo de compra en base al método promedio que no excede el valor de mercado. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Activo Fijo

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10% muebles y enseres, 33.33% para equipo de computación y 20% para vehículos.

Intereses

La Compañía tiene como política registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del efectivo. El efecto de este asunto no se considera significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% sobre las utilidades líquidas. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. En el año 2010 la compañía obtuvo pérdida en el ejercicio.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado a resultados del año de acuerdo al método del devengado.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 3 - Caja y bancos

	(Dólares)
Bancos locales	88.889
Caja	100
TOTAL	<u><u>88.989</u></u>

Bancos locales.- Al 31 de diciembre del 2011, representa principalmente saldo que se mantiene en cuenta corriente con el Banco de la Producción S. A. ubicado en la República del Ecuador, se encuentra disponible a la vista y sobre el cual no existe ninguna restricción que limite su uso.

Nota 4 - Cuentas por Cobrar

	(Dólares)
Clientes	1.209.709
Estimación para cuentas incobrables	(12.077)
Sub-total	<u>1.197.632</u>
Impuestos	132.651
Empleados	45.797
Anticipo a proveedores	27.038
Otras	121.402
TOTAL	<u><u>1.524.520</u></u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar a clientes por servicios de productos de consumo masivo no general intereses y vencen entre 30 y 60 días plazo.

Otras.- Incluye cuentas por cobrar a empleados bajo relación de dependencia que también facturan.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente crédito tributario por la retención en la Fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 132.651 el cual es causado por las retenciones practicadas. El Crédito Tributario por retenciones en la fuente representan valores sobre las cuales puede solicitarse el pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Nota 5 - Inventarios

	(Dólares)
Materiales	10.529
Productos terminados	463
TOTAL	<u><u>10.992</u></u>

Productos terminados.- Está: constituidos por productos alimenticios en todas sus formas.

Nota 6 - Activo Fijo

	(Dólares)
Equipos de computación	55.732
Muebles y enseres	18.980
Vehículos	16.000
Sub-total	<u>90.712</u>
Depreciación acumulada	<u>(52.075)</u>
TOTAL	<u>38.637</u>

El movimiento durante el año fue como sigue:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	60.556
Más: Adquisiciones	736
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>(22.655)</u>
Saldo al final del año	<u>38.637</u>

Nota 7 - Cargos Diferidos y Otros Activos

Representan desembolsos para adquirir programas de computación que son amortizados en línea recta a razón del 10% anual. Adicionalmente, incluyen gastos de constitución y proyectos con sus respectivas amortizaciones.

Nota 8 - Cuentas por Pagar

	(Dólares)
Proveedores	2.392.117
Impuestos	161.138
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	3.248
TOTAL	<u>2.556.503</u>

Proveedores.- Representan adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y vencen en 30 y 90 días.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2011, incluye principalmente US\$. 39.227 en Impuestos al Valor Agregado (IVA) generado en las ventas.

Impuestos diferidos.- Representan los impuestos diferidos por pagar.

	(Dólares)
Vacaciones	47.295
Décimo cuarto sueldo	23.334
Décimo tercer sueldo	979
Fondo de reserva	196
TOTAL	<u>71.804</u>

Nota 9 - Gastos Acumulados por Pagar (Continuación)

El movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	66.383
Más: Provisiones	215.051
Menos: Pagos	<u>(209.630)</u>
Saldo al final del año	<u>71.804</u>

Nota 10 - Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2011, está representado por 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Nota 11 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones, el saldo de esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas.

Nota 12 - Ingresos Netos

Al 31 de diciembre del 2011 estos ingresos fueron generados como resultado de sus actividades diarias que es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

Nota 13 - Reclasificaciones

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

Nota 14 - Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (7 de septiembre del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.