Distribuidora Andina de Comestibles S.A.

12903

Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006 e Informe de los Auditores Independientes

Deloitte

Deloitte & Touche
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 225 1319
Quito - Ecuador
Av. Tulcán 803
Telf: (593 4) 245 2770
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Distribuidora Andina de Comestibles S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Distribuidora Andina de Comestibles S.A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Distribuidora Andina de Comestibles S.A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

Deloitte & Touche
Abril 24, 2009
Registro No. 019

Jorge Brito
Licencia No. 21540

DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMESTIBLES S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2007	2006
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		7	8
Inversiones temporales	3	330	
Cuentas por cobrar comerciales	4	265	1,008
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	272	123
Total activos corrientes		874	1,139
EQUIPOS:			
Maquinaria y equipo		17	17
Muebles y enseres		123	123
Vehículos		79	79
Total		219	219
Menos depreciación acumulada		219	217
Equipos, neto		-	2
TOTAL		874	1,141

Ver notas a los estados financieros

Edward Berg
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2007	2006
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	6	31	131
Participación a trabajadores	7	36	41
Impuesto a la renta	8	17	2
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	218	72
Total pasivos corrientes		302	246
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	10	199	171
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	11		
Capital social		27	27
Reserva de capital		1	1
Reserva legal		14	14
Utilidades retenidas		331	682
Patrimonio de los accionistas		373	724
TOTAL		874	1,141

Pablo Villamarín
Contralor

Carlos Solís
Contador General

DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMESTIBLES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Notas	2007	2006
INGRESOS POR SERVICIOS	12	742	644
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		506	372
UTILIDAD DE OPERACIONES		236	272
OTROS INGRESOS, NETO		2	3
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		238	275
MENOS:			
Participación a trabajadores	7	36	41
Impuesto a la renta	8	53	60
Total		89	101
UTILIDAD NETA		149	174

Ver notas a los estados financieros

Edward Berg
Gerente General

Pablo Villamarín
Contralor

Carlos Solís
Contador General

DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMESTIBLES S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2005 (No auditados)	27	1	14	508	550
Utilidad neta	—	–	—	174	174
Saldos al 31 de diciembre del 2006	27	1	14	682	724
Utilidad neta				149	149
Dividendos pagados	—	–	—	(500)	(500)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	27	1	14	331	373

Ver notas a los estados financieros

Edward Berg
Gerente General

Pablo Villamarín
Contralor

Carlos Solís
Contador General

DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMESTIBLES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	2007	2006
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,485	744
Pagado a proveedores y trabajadores	(579)	(499)
Participación a trabajadores	(41)	(88)
Impuesto a la renta	(38)	(171)
Otros ingresos, neto	2	3
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	829	(11)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento de inversiones temporales y efectivo utilizado en actividades de inversión	(330)	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(500)	-
CAJA Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(1)	(11)
Saldos al comienzo del año	8	19
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7	8

(Continúa...)

DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMESTIBLES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	2007	2006
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	149	174
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de equipos	2	3
Provisión para jubilación y desahucio	28	9
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	743	100
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(149)	(15)
Cuentas por pagar	(100)	(65)
Participación a trabajadores	(5)	(47)
Impuesto a la renta	15	(111)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	146	(59)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	829	(11)

Ver notas a los estados financieros

Edward Berg
Gerente General

Pablo Villamarín
Contralor

Carlos Solís
Contador General

los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de bonos del estado, restricción de importación de algunos productos y creación de nuevos impuestos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Ventas - Los ingresos por ventas y son reconocidos en resultados en función a la prestación del servicio.

Cuentas por Cobrar - Han sido valuadas a su valor nominal.

Valuación de Equipos - Al costo de adquisición. El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil 10 para muebles y enseres, maquinaria y equipo y 5 para vehículos.

Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Provisiones para Jubilación y Desahucio - Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

3. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2007, corresponde a una póliza de acumulación en un banco del exterior con vencimiento en mayo del 2008 y con una tasa de interés nominal anual del 6.50%.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Constituyen cuentas por cobrar a su compañía relacionada Industrial Danec S.A. por el servicio de comercialización de productos. Estas cuentas por cobrar no generan intereses.

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados y préstamos	238	97
Seguros pagados por anticipados	13	15
Depósitos en garantía	4	4
Otras cuentas por cobrar	17	7
Total	272	123

6. CUENTAS POR PAGAR

Constituyen cuentas por pagar a la fuerza de ventas por mantenimiento de los vehículos utilizados en la comercialización de productos.

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	41	88
Provisión del año	36	41
Pagos efectuados	(41)	(88)
Saldos al fin del año	36	41

8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	202	234
Gastos no deducibles	9	5
Utilidad gravable	211	239
Impuesto a la renta cargado a resultados	53	60

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2	113
Provisión del año	53	60
Pagos efectuados	(38)	(171)
Saldos al fin del año	17	2

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están pendientes de revisión desde el año 2004 al 2007.

9. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios sociales	107	36
IESS por pagar	68	
Otras cuentas por pagar	40	34
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	3	2
Total	218	72

10. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Un resumen de las provisiones para jubilación y desahucio es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Provisión para jubilación	197	171
Provisión para desahucio	2	-
Total	199	171

Provisión para Jubilación - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 13 trabajadores que al 31 de diciembre del 2007 (11 para el año 2006) tenían 25 años o más de trabajo;
b. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 189 trabajadores que al 31 de diciembre del 2007 (132 para el año 2006) aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de conmutación actuarial del 4%.

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	171	162
Provisión del año	26	9
Saldos al fin del año	197	171

Provisión para Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Esta provisión se constituyó en el año 2007.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el capital social autorizado consiste de 27,000 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	2007	2006
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por servicios de comercialización	742	644
Reembolso de gastos	1,108	892

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 24 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.