

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2007

Señores accionistas: al ejercer la Gerencia durante el año calendario del período 2007 tiempo de operación real que al momento tiene la empresa, quiero poner a consideración de ustedes, los siguientes puntos sobre las actividades económicas de DISTRIBUIDORA DE BEBIDAS DE MODERACION CESAR ESPINEL DIBMOCE CIA. LTDA.

En el ejercicio 2007, puedo informar que ha sido un año inestable, con los problemas macroeconómicos del país, así como la inseguridad política, en lo que a la parte económica se refiere, lo cuál ha sido notorio, pero en base al esfuerzo demostrado por el personal que labora con nosotros, y, el apoyo por parte de Dinadec S.A. proveedora principal de nuestros productos de venta, en cuanto a propaganda y, tomando en cuenta que los productos son de consumo masivo, hemos llegado a obtener una rentabilidad de U.S. \$ 29,752.04.

Los precios han sufrido variación, al sufrir un leve aumento de precios con relación al desgaste económico, pues considerando que estamos en un sistema de dolarización, tendría que eliminarse la inflación, pero no hemos tenido una economía estable, pues puedo indicar que estamos mas caros que los precios internacionales, pero que sin embargo nos mantenemos, y con aplicación de nuevas políticas esperamos durante el próximo año crecer en un 8%, manteniendo una buena liquidez.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "César Espinel Arias", written over a horizontal line.

**César Espinel Arias
GERENTE GENERAL
DIBMOCE CIA. LTDA.**

DIBMOCE CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2007**

HOJA 1

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	1	3.816,27
Cuentas por Cobrar Clientes (neto)	2	99.316,24
Crédito Tributario (IVA)	3	64.501,52
Crédito Tributario (I. Renta)	4	10.025,10
Inventarios	5	19.997,60
Otras Cuentas por Cobrar		3.444,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>201.101,72</u>
ACTIVO FIJO		
	6	
Maquinaria y Herramientas		570,00
Equipos de computación		914,00
Vehículos		87.653,36
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>89.137,36</u>
Menos: Depreciación acumulada		<u>12.919,34</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		<u>76.218,02</u>
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos de Constitución		0,00
- Amortización acumulada		0,00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>0,00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>277.319,74</u>

Ver Notas a los estados Financieros



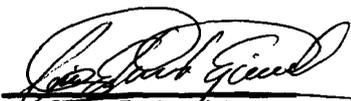
DIBMOCE CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2007**

HOJA 2

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		13.211,57
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	113.504,27
Obligaciones con la Adm. Tributaria	8	80.622,62
Obligaciones con el IESS	9	992,68
Obligaciones con los Empleados	10	15.945,66
Otros Pasivos a Corto Plazo		0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>224.276,80</u>
PASIVO A LARGO PLAZO		
Otros Pasivos a Largo Plazo	11	17.069,11
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>17.069,11</u>
TOTAL PASIVOS		<u>241.345,91</u>
PATRIMONIO		
Capital Pagado	12	800,00
Reserva Legal		1.758,69
Utilidad Ejercicios Anteriores		3.663,10
Utilidad del Ejercicio		29.752,04
TOTAL PATRIMONIO		<u>35.973,83</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>277.319,74</u>

Ver Notas a los estados Financieros


Cesar Espinel Arias
GERENTE GENERAL
C.I. 050082742-3

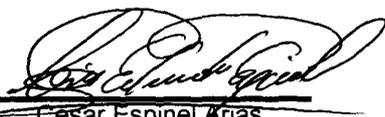

Marco Acosta
CONTADOR
REG. 30352

DIBMOCE CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2007**

HOJA 1

INGRESOS	NOTAS	
VENTAS NETAS	15	4.484.071,90
Menos: Costo de Ventas		<u>4.218.156,36</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>265.915,54</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de Administración y Ventas		205.244,44
Gastos Financieros		674,25
Depreciación		<u>10.644,74</u>
Menos: Gastos de Operación		<u>216.563,43</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>49.352,11</u>
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos		<u>0,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		<u>49.352,11</u>
15% Participación de Trabajadores		7.402,82
+ Gastos no Deducibles		576,09
Impuesto a la Renta Causado		<u>10.631,35</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>30.741,86</u>
5% RESERVA LEGAL		<u>1.565,90</u>
UTILIDAD LIQUIDA		29.752,05


César Espinel Arias
GERENTE GENERAL
C.I. 050082742-3


Marco Acosta
CONTADOR
REG. 30352

DIBMOCE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. CAJA Y BANCOS 3.816,27

El detalle del saldo es el siguiente:

Caja General 3.816,27

2. CUENTAS POR COBRAR 99.316,24

El detalle del rubro clientes es el siguiente:

Clientes 102.073,67
 (-) Provis. Ctas. Incobrables -2.757,43

3. CREDITO TRIBUTARIO (IVA) 64.501,52

El saldo esta compuesto por:

12% por Compra de Bienes 55.821,17
 12% por Compra de Servicios 1.379,71
 Crédito Tributario IVA 7.095,79
 30% Por Compra de Bienes 204,85

4. CREDITO TRIBUTARIO (IMPTO. RENTA) 10.025,10

El saldo esta compuesto por:

Impto. Retenido 2% 10.025,10

5. INVENTARIOS 19.997,60

El detalle del saldo es el siguiente:

Mercaderías 19.997,60

6. ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo, fue como sigue:

	Saldo 31/12/2006	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo 31/12/2007
Maquinaria y Herramientas	0,00	570,00	0,00	570,00
Equipos de computación	0,00	914,00	0,00	914,00
Vehiculos	45.492,07	42.161,29	0,00	87.653,36
Total	45.492,07	43.645,29	0,00	89.137,36
- Depreciación Acumulada	2.274,60	10.644,74	0,00	12.919,34
Total Neto Activo Fijo	43.217,47	33.000,55	0,00	76.218,02

DIBMOCE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS 113.504,27

El detalle del saldo es el siguiente:

Sobregiro Banco del Pichincha 113.504,27

8. OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA 80.622,62

La composición del saldo al 31-12-2007 es la siguiente:

8% Honorarios, Comis. Dietas Pers. Nat.	48,00
2% Compras Locales de Bienes	9.321,00
2% Compras de Suministros y Materiales	24,09
2% Repuestos y Herramientas	1,76
2% Lubricantes	0,26
2% Promoción y Publicidad	171,68
8% Arriendo Inmuebles Person. Naturales	60,00
2% Otros Servicios	6,15
12% IVA Ventas Locales	60.167,96
100% Liquidación en Compras	90,00
70% Prestación de Servicios	50,40
30% Compra de Bienes	49,97
Impuesto a la Renta Empresa	10.631,35

9. OBLIGACIONES CON EL IESS 992,68

El saldo es el siguiente:

Aportes IESS	68,51
Préstamos por Pagar	17,49
Fondos de Reserva	906,68

10. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS 15.945,66

Su saldo se descompone de la sig. manera:

Décimo Tercer Sueldo	3.000,22
Décimo Cuarto Sueldo	3.697,52
Vacaciones	1.845,10
Participación Trabajadores 15%	7.402,82

11. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO 17.069,11

Su saldo al 31 de Diciembre se descompone de la sig. manera:

César Espinel Arias 17.069,11



DIBMOCE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

12. PATRIMONIO **800,00**

El capital social autorizado es de US. 800 y la composición es:

Capital Pagado	800,00
César Espinel	720,00
Santiago Espinel	40,00
Gloria Espinel	40,00

13. VENTAS NETAS **4.484.071,90**

Un detalle de ventas al 31 de diciembre del 2007 es como sigue:

Ventas	4.484.071,90
- Devolución en Ventas	0,00
- Descuentos Por dist. Y otros	0,00


César Espinel Arias
GERENTE GENERAL
C.I. 050082742-3


Marco Acosta
CONTADOR
REG. 30352

DIBMOCE CIA. LTDA.ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
A DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVAL. PATR.	REEXPRESION MONETARIA	APORTE FUT. CAPITALIZ.	RESULTADO ACUMULADO	UTILIDAD EJERC.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESERVA DE CAPITAL	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2006	800,00	192,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.663,10	0,00	0,00	4.655,89
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.		1.565,90						0,00	29.752,04		31.317,94
Transferencias		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
Utilidad Neta									0,00		0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	800,00	1.758,69	0,00	0,00	0,00	0,00		3.663,10	29.752,04	0,00	35.973,83

Representado por 800 acciones de un valor nominal de US \$ 1 00 (UN DOLAR) cada una.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES

Efectivo Recibido por clientes	4.556.687,70
Efectivo pagado a proveedores	-4.226.333,41
Efectivo pagado en operaciones	0,00
Efectivo pagado en administrativo	-262.133,47
Otros ingresos	-19.600,07
Efectivo neto proveniente de operaciones	48.620,75

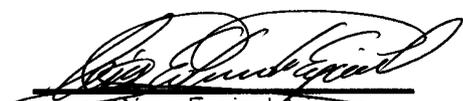
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

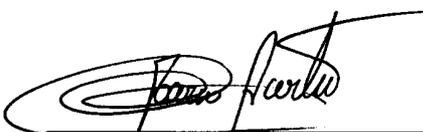
Gastos de Capital (Activos Fijos)	-43.645,29
Efectivo neto proveniente de inversión	-43.645,29

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Producto de Obligaciones con Inst. Financieras	-2.835,09
Producto de la emisión de acciones comunes	1.565,90
Dividendos pagados	0,00
Efectivo neto proveniente de financiamiento	-1.269,19

Aumento neto de caja y equivalente	3.706,27
Caja y equivalente al inicio del año	110,00
Caja y equivalente al final del año	3.816,27


César Espinel Arias
GERENTE GENERAL
C.I. 050082742-3


Marco Acosta
CONTADOR
REG. 30352

DIBMOCE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

HOJA 2

Conciliación de las Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Operaciones

Utilidad Neta 29.752,04

Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto
Provisto por las Operaciones

Ajustes por:

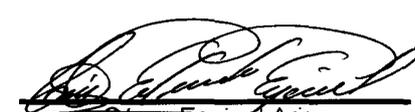
Depreciación	10.644,74
Amortización	0,00

Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos

± Aumento en Cuentas por Cobrar	72.615,80
± Aumento en Inventarios	-8.177,05
± Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	-26.504,98
± Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	-29.709,80
	<u>18.868,71</u>

Efectivo Neto Provisto por las Operaciones

48.620,75


César Espinel Arias
GERENTE GENERAL
C.I. 050082742-3


Marco Acosta
CONTADOR
REG. 30352