



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - R.U.C. 1305080000001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016000001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 01 de Junio de 2012

A los Socios de:
DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.

He auditado el Balance General de la Compañía **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley que se describen en la Nota 2 literal a), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoría.

MAR

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - RUC: 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Énfasis en Asuntos.

La compañía **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08 G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008 y No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011 publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de Enero del 2011. Aprueba mediante Junta General de Socios que en el año 2012, adoptará por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Socios de **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

| | | <u>NOTAS</u> | |
|---|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | | <u>Dic-31</u> | <u>Dic-31</u> |
| | | <u>2010</u> | <u>2011</u> |
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivos y Equivalente al Efectivo | 3 | 216.642,58 | 528.841,18 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 1.030.628,97 | 460.990,40 |
| Inventarios | 5 | 140.247,72 | 487.441,61 |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 6 | - | 55.941,75 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | <u>1.387.519,27</u> | <u>1.533.214,94</u> |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Terrenos | 7 | 166.810,63 | 166.810,63 |
| Edificios e Instalaciones | | 9.774,08 | 9.774,08 |
| Vehículos | | 677.691,96 | 677.691,96 |
| Muebles y Enseres | | 5.592,50 | 5.592,50 |
| Equipos de Computación y Software | | 1.128,46 | 1.128,46 |
| TOTAL COSTO | | <u>860.997,63</u> | <u>860.997,63</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | | (69.189,54) | (69.189,54) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | <u>791.808,09</u> | <u>791.808,09</u> |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| Gastos de Organización | | 253,87 | 253,87 |
| (-) Amortización | | (25,39) | (25,39) |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDOS | | <u>228,48</u> | <u>228,48</u> |
| TOTAL DE ACTIVO | | <u>2.179.555,84</u> | <u>2.325.251,51</u> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

| | NOTAS | Dic-31 2010 | Dic-31 2011 |
|-----------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| <u>PASIVO</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | 8 | 1.051.908,67 | 1.074.453,22 |
| Impuestos por Pagar | 9 | 27.509,12 | 49.609,66 |
| Provisiones por Pagar | 10 | 8.018,34 | 20.510,40 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.087.436,13 | 1.144.573,28 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones Bancarias por Pagar | 11 | 844.585,30 | 812.285,92 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 844.585,30 | 812.285,92 |
| TOTAL PASIVO | | 1.932.021,43 | 1.956.859,20 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 12 | 400,00 | 400,00 |
| Aporte para Futura Capitalización | | 187.551,62 | 187.551,62 |
| Reserva Legal | | 284,90 | 284,90 |
| Reserva Facultativa | | 1.932,83 | 1.932,83 |
| Utilidades Acumuladas | | 33.082,53 | 108.668,59 |
| Utilidad del Ejercicio | | 24.282,53 | 69.554,37 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 247.534,41 | 368.392,31 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.179.555,84 | 2.325.251,51 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

| | |
|---|------------------------|
| | Dic-31 2011 |
| INGRESOS | |
| INGRESOS NETOS | 24.644.735,24 |
| COSTO DE VENTAS | (23.636.926,26) |
| UTILIDAD BRUTA | 1.007.808,98 |
| | |
| (-) GASTOS OPERACIONALES: | |
| Gastos de Administración y de Venta | (900.139,67) |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN | 107.669,31 |
| | |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (16.150,40) |
| Utilidad Después de Part. Trabajadores | 91.518,91 |
| | |
| (-) 24% Impuesto a la Renta | (21.964,54) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 69.554,37 |

✓

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUT. CAPITALIZAC. | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | UTILIDADES ACUMULADAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|----------------|--------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2011 | 400,00 | 187.551,62 | 284,00 | 1.932,63 | 33.082,53 | 24.282,53 | 247.534,41 |
| CAMBIOS EFECTUADOS: | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2010 | - | - | - | - | 24.282,53 | (24.282,53) | - |
| RECLASIFICACIÓN DE UTILIDADES ACUMULADA AÑOS ANTERIORES | - | - | - | - | 51.303,53 | - | 51.303,53 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | - | - | - | - | - | 69.554,37 | 69.554,37 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | 400,00 | 187.551,62 | 284,00 | 1.932,63 | 106.668,59 | 69.554,37 | 368.392,31 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

✓

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|--------------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 69.554,37 |
| Ajustes por Partidas distintas al Efectivo: | |
| Reclasificación Utilidades Acumuladas Años Anteriores | 51.303,53 |
| Variación en los Activos (Aumento), o Disminución | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 569.638,57 |
| Inventarios | (347.193,89) |
| Impuestos Pagados por Anticipado | (55.941,75) |
| Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución) | |
| Cuentas por Pagar | 22.544,55 |
| Impuestos por Pagar | 22.100,54 |
| Provisiones por Pagar | 12.482,06 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>344.497,98</u> |

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|---------------------------|
| Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros | |
| Disminución en Obligaciones Bancarias por Pagar | (32.299,38) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>(32.299,38)</u> |

AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| AUMENTO DEL EFECTIVO | 312.198,60 |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 216.642,58 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>528.841,18</u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Rocafuerte, Provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 15 de Octubre de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil, bajo el numero 10 y anotado en el repertorio general Tomo No.6 el 19 de Enero de 1988, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0002 dictada por la Superintendencia de Compañías del 12 de Enero de 1988.

La compañía tiene como domicilio principal el cantón Portoviejo, Parroquia 12 de Marzo calle 18 de Octubre, intersección calle Córdova.

Su actividad principal es el servicio de distribución de bebidas alcohólicas y no alcohólicas dentro de la provincia de Manabí.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

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.

b. Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por la distribución de bebidas alcohólicas y no alcohólicas, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

c. Uso de Estimaciones.-

La Gerencia aprueba la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la Republica del Ecuador, considera ciertas estimaciones y utiliza ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros.

*La Gerencia de la compañía **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011 se realizaron adecuándolos a las situaciones que se presentaron en las actividades operacionales del negocio.*

ESPACIO EN BLANCO

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 del 2011 la cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo esta conformada por los siguientes rubros:

| DETALLE | VALORES | |
|---------------------|----------------|-------------------|
| Caja General | | 470.519,32 |
| Bancos | | 58.321,86 |
| Banco Internacional | 24.760,00 | |
| Banco de Guayaquil | 4.888,16 | |
| Banca Pacifico | 27.632,86 | |
| Banco Bolivariano | 1.040,84 | |
| TOTAL | | 528.841,18 |

El efectivo y Equivalentes de Efectivo comprenden efectivos en caja, depósitos en bancos en cuentas corrientes que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito local.

31

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS POR COBRAR.-

Los saldos contables de la Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 esta conformado por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-----------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 460.990,40 |
| TOTAL | 460.990,40 |

Lo conforman valores por cobrar a clientes de las bodegas de Rocafuerte, San Vicente, Pedernales, Chone, el Carmen y Manta por la distribución de Cervezas Pilsener y bebidas no alcohólicas, los mismos que son liquidados al vencimiento del crédito.

5. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 del 2011 la cuenta Inventarios esta conformada por los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--|-------------------|
| Cervezas Pilsener y bebidas no alcohólicas | 487.441,61 |
| TOTAL | 487.441,61 |

Comprende el inventario en las bodegas de Rocafuerte, Manta, San Vicente, Pedernales, Chone y el Carmen de Cervezas Pilsener y bebidas no alcohólicas como Pony Malta y Agua Manantial.

W

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

AL 31 de Diciembre del 2011 Los saldos contables de la cuenta Impuestos Pagados por Anticipado son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------------------|------------------|
| Retenciones del Impuesto a la Renta | 49.182,09 |
| Crédito Tributario IVA | 6.759,66 |
| TOTAL | 55.941,75 |

Lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y créditos tributarios de impuestos fiscales, estos a su vez serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la compañía **DISTRIBUIDORA DIRADOR CÍA. LTDA.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2011 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades Planta y Equipo durante el año 2011).

Y

DISTRIBUIDORA DIRADAR CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(en dólares americanos)

| Descripción | Saldo al 31/12/10 | Adiciones | Ventas / Bajas | Saldo al 31/12/11 | % DEPREC. |
|---|----------------------|-----------|----------------|----------------------|--------------|
| <u>COSTO</u> | | | | | |
| <u>NO DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Terrenos | 166.810,63 | - | - | 166.810,63 | |
| <u>DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 9.774,08 | - | - | 9.774,08 | 5 |
| Vehículos | 677.691,96 | - | - | 677.691,96 | 20 |
| Muebles y Enseres | 5.592,50 | - | - | 5.592,50 | 10 |
| Equipos de Computación | 1.128,46 | - | - | 1.128,46 | 33 |
| SUBTOTAL | 860.997,63 | - | - | 860.997,63 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (69.189,54) | - | - | (69.189,54) | |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 791.808,09 | - | - | 791.808,09 | |

8. CUENTAS POR PAGAR.-

AL 31 de Diciembre del 2011 la Cuenta por Pagar es:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------------|---------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 1.074.453,22 |
| TOTAL | 1.074.453,22 |

Corresponde a valores pendientes de pago por la facturación recibida por nuestro proveedor principal DINADEC S.A. y de otros proveedores de bienes y servicios adquiridos para el giro normal del negocio, los mismos que son liquidados al vencimiento del crédito concedido.

9. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los Impuestos por Pagar corresponden a pagos pendientes al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 del 2011, son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--------------------------------|------------------|
| Retenciones de Iva por Pagar | 659,52 |
| Retenciones en la Fuente | 26.985,60 |
| Impuesto a la Renta (2011) (a) | 21.964,54 |
| TOTAL | 49.609,66 |

- a) La compañía provisiono los valores correspondientes para el pago del Impuesto a la Renta, calculado mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables.

Ys

10. PROVISIONES POR PAGAR.-

A Diciembre 31 del 2011 la cuenta Provisiones por Pagar son aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los beneficios sociales para los empleados.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------------|------------------|
| Aportes IESS | 4.360,00 |
| Utilidad 15% Trabajadores (a) | 16.150,40 |
| TOTAL | 20.510,40 |

- a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR.-

Los rubros de la cuenta Obligaciones Bancarias por Pagar a Diciembre 31 del 2011, son las siguientes:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--------------------|-------------------|
| Banco de Guayaquil | 812.285,92 |
| TOTAL | 812.285,92 |

- b) Constituye obligaciones financieras a corto plazo con el Banco de Guayaquil con un interés de 9.60% y a un plazo de 48 meses.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social de la Compañía está conformado por 400.00 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas | % | Valor Total USD |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|
| Humberto Anibal Merizalde Cantos | 50,00 | 200,00 |
| Yennisabel Evelina Flores Plaza | 37,50 | 150,00 |
| Carlos Humbertos Merizalde Flores | 3,13 | 12,50 |
| Humberto Anibal Merizalde Flores | 3,13 | 12,50 |
| Jenny Mercedes Merizalde Flores | 3,13 | 12,50 |
| Luis Manuel Merizalde Flores | 3,13 | 12,50 |
| TOTAL | 100,00 | 400,00 |

13. EVENTOS SUBSECUENTES.-

La Compañía **DISTRIBUIDORA DIRADAR CÍA. LTDA.**, se encuentra en el proceso de implementación de las medidas que fueron identificadas y analizadas para adaptar los cambios a la estructura organizativa de la compañía y en la fase del levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizará para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas determinadas, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.