

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

35025

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañía	-	DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.



31 JUL 2008
31 JUL 2008

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

Portoviejo, 30 de Mayo del 2008

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.

Responsabilidad del Auditor

2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4, nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. La compañía al 31 diciembre del 2007 no elaboro los estados financieros básicos; Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, contraviniendo con lo que dispone las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la institución la elaboración de estos estados financieros básicos.

Guayaquil – Oficinas
Urdesa Norte, Avenida Cuarta y Calle Quinta No. 442 A
Telefax 04-8813335 / Cel. 091095639
E – mail: processaudit@hotmail.com



31 JUN 2008

4. Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.

5. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los párrafos 3 y 4 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANICA C.A., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



Asesotecni S.A.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 No.620

CPA. José Pazmiño Arias
Socio - Gerente
RUC Auditor: 0992368063001



31 JUL 2008

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS		PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3	1.183.997,80	Cuentas por Pagar	9	3.603,77
Cuentas por Cobrar	4	88.860,21	Proveedores		<u>3.603,77</u>
Clientes		22.582,88			
Deudores Empleados		3.527,24	Pasivos Acumulados	10	196.268,60
Anticipo a Proveedores		43.553,32	Obligaciones Fiscales	10	<u>318.862,20</u>
Otras Cuentas por Cobrar		<u>19.196,77</u>			
Inventarios		12.308,62	Total Pasivos Corrientes		518.734,57
Gastos Pagados por Anticipado	5	<u>157.804,19</u>	PASIVOS NO CORRIENTES		
Total Activos Corrientes		1.442.970,82	Prestamo de Accionistas	11	<u>955.579,30</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVOS		1.474.313,87
Propiedad, Planta y Equipos	6	163.134,87	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Otros Activos		205,81	(Según estado adjunto)	12	<u>859.279,25</u>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	7	176.289,24			
Compañías Relacionadas	8	<u>550.992,38</u>			
TOTAL ACTIVOS		<u>2.333.593,12</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.333.593,12</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Faruq Ramirez Llor
 Gerente General
 DIMANCIA C.A.


 Sr. Francisco Ven Chong Alvarado
 Contador General Reg. No.02590
 DIMANCIA C.A.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

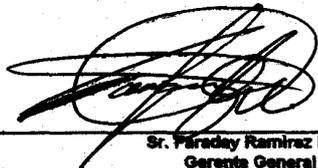
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares americanos)

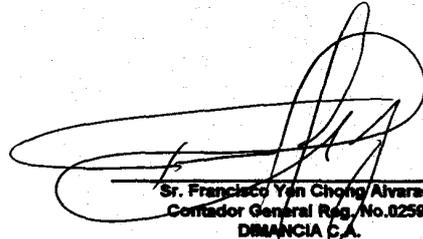
NOTAS

INGRESOS			
Ventas Netas			10.900.182,27
COSTOS			
Costos de Ventas			<u>(9.242.248,15)</u>
UTILIDAD BRUTA			1.657.934,12
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Generales	(190.172,69)		
Gastos de Ventas	(186.273,36)		
Gastos de Depreciacion y Amortizacion	(670,53)		
Gastos Financieros	(59.291,16)		<u>(436.407,74)</u>
UTILIDAD / PERDIDA OPERACIONAL			1.221.526,38
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		<u>6.048,44</u>	<u>6.048,44</u>
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA			1.227.574,82
Deducciones:			
15% Participacion Trabajadores	13		(184.136,22)
25% Impuesto a la Renta	13		<u>(263.803,44)</u>
UTILIDAD / PERDIDA NETA			<u>779.635,16</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Loo
Gerente General
DIMANCIA C.A.



Sr. Francisco Yan Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02590
DIMANCIA C.A.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía Distribuidora Manabita DIMANCIA C.A. fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 18 de mayo de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio del mismo año, como Compañía de Responsabilidad Limitada con un capital inicial de \$ 2,000,000.00, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0040 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. Posteriormente procedió a reformar sus estatutos y al incrementar su capital según el siguiente detalle:

- Mediante escritura pública celebrada el 16 de junio de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del mismo año, la antes nombrada Compañía Limitada se transformó en Compañía Anónima y cambió su denominación a la que actualmente dispone, además de reformar integralmente sus estatutos e incrementar su capital social a \$ 20,000,000.00;
- Posteriormente según escritura pública celebrada el 28 de agosto de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del mismo año, se procedió nuevamente a reformar sus estatutos y a incrementar su capital social a \$ 50,000,000.00;
- Luego mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del mismo año, la compañía elevó su capital a \$ 70,000,000.00, y se procedió a reformar sus estatutos;
- Y por último, según escritura pública celebrada el 10 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de febrero del 2003, se resolvió convertir el capital social de sucres a dólares, de tal manera que el capital actual de \$ 70,000,000.00 quede convertido en US \$ 2,800.00, divididos en 70,000 acciones ordinarias y normativas de 0.04 centavos de dólar cada una, para dar cumplimiento a la resolución No. 02.P.DIC.00389 de la Superintendencia de Compañías del 26 de diciembre del 2002.

Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 36 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra - venta y distribución de licores y además productos derivados del alcohol, tanto a nivel local como nacional.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo.-

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar.-

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a CEILMACA C.A. (único proveedor), para la compra del aguardiente rectificado, cuyos valores son descontados una vez que se reciben los productos de la CAÑA MANABITA, para luego ser comercializados por la compañía. Incluye también los productos de los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

d) Inventarios.-

Los inventarios son registrados al precio de compra e incluyen entre otros la CAÑA MANABITA y los cartones que se utilizan para comercializar dicho producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

Las diferentes presentaciones del producto (CAÑA MANABITA) que se comercializa, se detallan a continuación:

▪ FAJA NEGRA	750 cc	375 cc
▪ CAÑA MANABITA	750 cc	375 cc
▪ FRONTERA	750 cc.	375 cc
▪ LICOR SECKO	750 cc	375 cc

e) Propiedad, Planta y Equipos. -

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a los Gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %

f) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).

g) Provisión para el Impuesto a la Renta.-

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de Impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

i) Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por venta de aguardiente rectificado, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

j) Uso de Estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del periodo 2007 se compone de la siguiente manera:

	US \$
Caja	635.783,79
Bancos	548.214,01 (a)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u>1.183.997,80</u>

- a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 112500224-1 del Banco Bolivariano; y No. 201205812 del Banco Comercial de Manabí.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	US \$
Clientes	22.582,88 (a)
Deudores Empleados	3.527,24
Anticipo a Proveedores	43.553,32 (b)
Otras Cuentas por Cobrar	19.196,77
TOTAL	<u>88.860,21</u>

- a) Lo conforman principalmente facturas y valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de aguardiente realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2008 o dependiendo de la política que disponga la compañía para con sus clientes.
- b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados al proveedor CEILMACA C.A. para la adquisición del aguardiente rectificado.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, lo conforman principalmente US \$ 121,439.82 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos a la renta anual, además de valores provisionados en concepto de intereses y valores pagados por seguros de accidentes de incendio y otro que pudieran surgir en la compañía.

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
<u>Depreciables</u>		
Edificios e Instalaciones	64.522,09	5%
Maquinarias y Equipos	8.591,74	10%
Muebles y Enseres de Oficina	52.049,61	10%
Muebles y Enseres de Planta	1.907,35	10%
Vehículos	264.992,52	20%
Total Costo	<u>392.063,31</u>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(228.928,44)</u>	
Total Activos Fijos Netos	<u>163.134,87</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldos al 1 de enero del 2007	159.308,83
Adiciones Netas	63.117,20
Depreciaciones	(59.291,16)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>163.134,87</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 176,289.24, institución que se encuentra cerrada desde el año 2000, esto incide para que la compañía esté expresando en sus Estados Financieros, información que no refleja la posición financiera de la misma; además de no haber procedido a realizar ninguna acción de cobro para estos valores.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

		<u>US \$</u>
<u>Accionistas en General (Cuenta Corriente)</u>		
Saldo a Enero 1 del 2007	274.507,72	126.300,75
Provisión de utilidades (PT 2006)	1.000,00	
Préstamos	399.998,95	
Valor liquidado	(547.805,92)	
Ajuste	(1.400,00)	
<u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2007	405.712,09	272.522,91
Distribución de utilidades 2006	140.101,07	
Pagos de dividendos (en efectivo)	(140.101,07)	
Comisiones	11.569,25	
Anticipo de utilidades 2007	(144.758,43)	
<u>Sr. Faraday Ramírez Llor</u>		
Saldo a Enero 1 del 2007	314.425,22	176.594,48
Distribución de utilidades 2006	108.967,50	
Pagos de dividendos (en efectivo)	(108.967,50)	
Comisiones	8.998,30	
Anticipo de utilidades 2007	(146.829,04)	
<u>Sr. Colon Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2007	138.601,81	53.705,48
Distribución de utilidades 2006	62.267,15	
Pago de dividendos (en efectivo)	(62.267,15)	
Comisiones	5.141,89	
Anticipo de utilidades 2007	(90.038,22)	
<u>Accionistas en General (Cuentas por Pagar)</u>		
Saldo a Enero 1 del 2007	326.455,68	326.455,68
TOTAL ACCIONISTAS		<u>955.579,30</u>

NOTA - 12 CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2007, el capital social de la compañía está conformado por 70,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04.

NOTA - 13 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.-

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996, cumpliendo así con el requerimiento de información No. 130859, con fecha enero 27 de 1998. Donde los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTA 8 - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

		Documentos y Cuentas por	
		Cobrar	Pagar
<u>Limitada de Rectificación - LIRECOM S.A.</u>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2007		436.696,68	
<u>CEILMACA C.A.</u>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2007		70.000,00	
Préstamos en efectivo		50.000,00	
Valores a pagar por compras de aguardiente		(120.000,00)	
<u>Industria Licorera Portoviejo - INLIPOSA S.A.</u>	(c)		
Saldo a Enero 1 del 2007		99.295,70	
Préstamos en efectivo		15.000,00	
TOTAL		550.992,38	-

- a) Lo conforman, préstamos otorgados a la compañía LIRECOM S.A., los cuales son liquidados conforme lo considere conveniente la Gerencia de la entidad.
- b) Al 31 de diciembre del 2007, comprende anticipos entregado a CEILMACA C.A. (compañía vendedora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la compra de aguardiente rectificado.
- c) Saldo provenientes del periodo 2004

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, se compone de la siguiente manera:

	US \$
Proveedores	3.603,77 (a)
TOTAL	3.603,77

- a) Lo conforman principalmente valores por pagar en concepto de seguros, además de deudas mantenidas con los diversos proveedores de bienes y servicios por adquisiciones de materiales y accesorios necesarios para el giro ordinario del negocio.

NOTA 10 - OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

NOTA - 11 TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2007 ha tenido la compañía con sus accionistas:

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Al 31 de diciembre del 2007, la compañía realizo la siguiente conciliación tributaria:

	<u>US \$</u>
<u>Cálculo de la Participación Trabajadores</u>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1.227.574,82
(+)(-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(184.136,22)</u>
<u>Cálculo del Impuesto a la Renta Causado</u>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1.227.574,82
(-) 15% Participación a Trabajadores	(184.136,22)
(+) Gastos No Deducibles	<u>11.715,15</u>
Utilidad o Pérdida Gravable	1.055.153,75
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(263.788,44)</u>
Utilidad Neta	779.650,16
<u>Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente</u>	
Impuesto a la Renta Causado	263.788,44
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>(121.439,82)</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>142.348,62</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del periodo 2007 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2008) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.