

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

*Fredy Pedro*  
*archivado*  
*17 Marzo 09*  

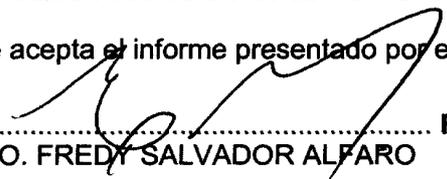

**INFORME No. SC.IM.C.AUD.EXT.S.A.09.001**

<b>COMPAÑÍA:</b>	COMERCIALIZADORA DARPA S.A.	
<b>EXPEDIENTE No.:</b>	40413	<b>RUC:</b> 0790062086001
<b>ACTIVIDAD ACTUAL:</b>	DISTRIBUCION AL POR MAYOR DE PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	ING. SEGUNDO CARCHI SALAZAR	
<b>DOMICILIO:</b>	MACHALA	
<b>DIRECCIÓN:</b>	10 DE AGOSTO S/N. Y SAN MARTIN	
<b>TELEFONO:</b>	931-612	<b>FAX :</b>
<b>SOLICITADO POR:</b>	PLAN DE CONTROL	
<b>FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:</b>	MARZO 3 DEL 2009	
<b>NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:</b>	CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE	
<b>RNAE No. 457</b>		
<b>DIRECCION:</b>		
<b>TELEFONO:</b>		<b>FAX :</b>

**RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:**

1. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q:ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.
2. Cumplimiento de Obligaciones: la compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
3. El informe del auditor es LIMPIO SIN SALVEDADES, se ajusta a lo establecido en la resolución Nª 02.Q:ICI: 008 del 23 de abril del 2002, emitida por la Institución.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

**PREPARADO POR:** f)  ..... **FECHA:**2009-03-13  
LCDO. FREDY SALVADOR ALFARO

**REVISADO POR:**  ..... **FECHA:**  
ABG. JOFFERE RODRIGUEZ RIZZO

**SECCION I**  
**CONTENIDO DEL INFORME**

1. DICTAMEN: LIMPIO SIN SALVEDADES	SI	NO	N/P
1.1 Dirigido a: JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen: GUAYAQUIL, ENERO 2 DEL 2009			
1.3 Período o períodos auditados: 31 DE DICIEMBRE DEL 2007			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoría incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros	X		

Tipo de opinión: LIMPIA SIN SALVEDADES			
1.11 Firma de responsabilidad	X		
	SI	NO	N/P
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: N° 457	X		
1.13 No. de licencia profesional:		X	
<b>2. Estados Financieros</b>			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	X		
2.2 Estado de Resultados	X		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	X		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
<b>3. Notas a los Estados Financieros</b>			
<b>Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada. Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, párrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:</b>			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	X		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	X		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			X
- Porcentaje de participación			X
- Valor nominal			X
- Valor en libros			X
- Valor patrimonial			X
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	X		

e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.	X		
f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:			
	SI	NO	N/P
- Operación	X		
- Tasas de interés	X		
- Plazos	X		
- Garantías	X		
g) Movimiento de las provisiones para:			
- Incobrables	X		
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales	X		
- Jubilación Patronal		X	
- Otras que sean significativas		X	
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.			
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.			X
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros y señalará las razones que los motivaron.			X
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.	X		

<p><b>Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre si o con compañías nacionales:</b> Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, párrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:</p>			
	SI	NO	N/P
a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados, realizadas con la casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X
<p><b>Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho público o de derecho privado con finalidad social o pública:</b> Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, párrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:</p>			
a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X

f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X
	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X
i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se cifren al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X

**CONCLUSIONES**

1. OPINIÓN: LIMPIA SIN SALVEDADES
2. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26;
3. **Cumplimiento de obligaciones : LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA AL DÍA EN SUS OBLIGACIONES CON LA INSTITUCIÓN.**
4. **El informe del auditor es limpio sin salvedades, expresa que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 0**

## **ANALISIS DE LA OPINION**

Del estudio del informe de auditoria externa, practicado a los estados financieros de la compañía **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, por el ejercicio económico del 2007, se concluye lo siguiente:

### **SECCION VIII**

#### **CONCLUSIONES**

5. **OPINIÓN: LIMPIA SIN SALVEDADES**
6. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26;
7. **Cumplimiento de obligaciones: LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA AL DÍA EN SUS OBLIGACIONES CON LA INSTITUCIÓN.**
8. **El informe del auditor es limpio sin salvedades, expresa que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.**

**Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor**

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**

---

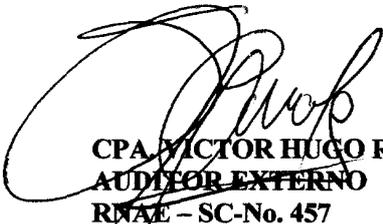
**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de  
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.
2. He efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Mediante Resolución de la Intendencia de Compañías de Machala No. 07.M.DIC.0224 de septiembre 11 del 2007, inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 14 del 2007, fue aprobada la fusión por absorción de la Compañía **DISTRIBUIDORA EXITOSA S.A.**, con **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, Este proceso causó que el patrimonio neto de la compañía disminuya en US\$ 109.607,06 como se muestra en la nota 1 "fusión por absorción". Debido a esta situación los estados financieros no pueden ser presentados de manera comparativa.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S.



**CPA VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNAE - SC-No. 457**

Guayaquil, enero 2 del 2009

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<u>NOTAS</u>	<u>( US dólares)</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	2	252.053 ✓
Cuentas y documentos por cobrar	3	902.623 ✓
Inventarios	4	1.634.458 ✓
Impuestos pagados por anticipado	5	<u>290.168</u> ✓
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		3.079.302 ✓
<b>ACTIVOS FIJOS, NETO</b>	6	<u>200.477</u> ✓
<b>TOTAL</b>		<b><u>3.279.779</u></b> ✓
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	7	340.614 ✓
Cuentas y documentos por pagar	8	2.294.223 ✓
Gastos acumulados por pagar	9	<u>147.139</u> ✓
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		2.781.976 ✓
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS, LARGO PLAZO</b>	7	57.244 ✓
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	10	<u>396.219</u> ✓
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>3.235.439</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	11	176.000 ✓
Reserva legal y facultativa		6 ✓
Reserva de Capital	12	9.324 ✓
Resultados Acumulados		(118.024) ✓
Pérdida del Ejercicio		<u>(22.966)</u> ✓
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>44.340</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>3.279.779</u></b>
Ver notas a los estados financieros		

02

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>( US dólares)</u></b>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ventas netas		11.881.878 ✓
Otros ingresos		<u>627</u> ✓
<b>Total</b>		<b><u>11.882.505</u></b> ✓
<b><u>COSTO Y GASTOS</u></b>		
Costo de ventas		10.962.592 ✓
Gastos de ventas		419.058 ✓
Gastos administrativos		400.774 ✓
Gastos financieros		55.376 ✓
Gastos de mantenimiento		<u>67.671</u> ✓
<b>Total</b>		<b><u>11.905.471</u></b> ✓
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>( 22.966)</u></b> ✓

Ver notas a los estados financieros

---

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	Reservas			De Capital	Resultados		Total
	Capital Social	Legal	Facultativa		Del ejercicio anterior	Del ejercicio actual	
..... ( US dólares ) .....							
Saldos a diciembre 31 del 2006	5.000	2	3	5.714	159.311	6.883	176.913
Transferencia de utilidad neta año 2006					6.883	( 6.883)	0
Aumento de capital por capitalización de resultados de años anteriores	166.000				( 166.000)		0
Transferencia absorción por fusión:							
- Capital social	5.000						5.000
- Resultados de años anteriores					2.522		2.522
- Pérdida de Exitosa a junio 28 del 2007					(264.409)		(264.409)
- Absorción de acreencias de accionistas con Exitosa por compensación de pérdida del ejercicio 2007					143.669		143.669
- Reservas		1		3.610			3.610
Pérdida del ejercicio año 2007 Darpa S.A.						( 22.966)	(22.966)
Saldos a diciembre 31 del 2007	<u>176.000</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>9.324</u>	<u>( 118.024)</u>	<u>(22.966)</u>	<u>44.340</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.****ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>	(US dólares)
Efectivo recibido de clientes	11.678.403
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(11.210.819)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>( 55.376)</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b>412.208</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>	
Adquisición de activos fijos, neto de ventas	<u>( 102.935)</u>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>	<b>( 102.935)</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>	
Obligaciones bancarias pagadas netas	( 13.441)
Préstamos de accionistas pagados, neto	( 75.969)
Incremento de efectivo por fusión	<u>3.291</u>
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>( 86.119)</b>
Aumento neto en caja y bancos	223.154
Caja y bancos al inicio del año	<u>28.899</u>
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<b><u>252.053</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.****ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO  
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	(US dólares)
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	( 22.966)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Provisiones de beneficios sociales	78.842
Depreciación	<u>46.893</u>
<b>Subtotal</b>	<b>102.769</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	( 204.102)
Aumento en inventarios	( 204.691)
Aumento en impuestos pagados por anticipados	( 95.827)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>814.059</u>
<b>Subtotal</b>	<b>309.439</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>412.208</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**COMERCIALIZADORA DARPA S.A.-** (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la distribución y ventas de productos principalmente de primera necesidad, las bodegas y administración principal operan en la ciudad de Machala con una sucursal en la ciudad de Loja. La comercialización de los productos de efectúa en las provincias de El Oro, Loja, parcialmente en el Guayas ( Ponce Enriquez ) y el Oriente.

Previo aprobación de la Junta General de Accionistas de Comercializadora Darpa S.A., del veintiocho de junio del 2007, se resolvió la fusión mediante absorción de Distribuidora Exitosa S.A., por parte de Comercializadora Darpa S.A.

En la ciudad de Machala en septiembre 11 del 2007, fue aprobada por la Intendencia de Compañía de Machala mediante Resolución No. 07.M.DIC.0224, la fusión de las dos compañías mediante absorción, habiendo aumentado los activos, pasivos y disminución neta de patrimonio en US\$ 334.919,33, US\$ 444.526,39 y US\$ 109.607,06 , respectivamente.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Inventarios .- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo de mercado

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Activos fijos .- Están valorados al costo de adquisición ajustado según NEC 17 y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: CONTINUACION:**

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999 quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15% y 25% .

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación</u> (%)
2003	4,40
2004	1,92
2005	4,00
2006	2,00
2007	3,32

**2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2007, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Caja	22.992
Bancos	<u>229.061</u>
Total	<u>252.053</u>

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2007, están constituidas como sigue:

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

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: Continuación**

	(US dólares)
Clientes	614.285
Documentos por cobrar	197.828
Compañías relacionada: Impreplas	1.534
Anticipos a proveedores	16.632
Funcionarios y empleados	37.836
Accionistas	11.303
Prestamos a terceros	<u>32.000</u>
Total	911.418
( - ) Provisión cuentas incobrables	<u>( 8.795)</u>
Gran total	<u><u>902.623</u></u>

**Cuentas por cobrar – clientes.-** A diciembre 31 del 2007 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

**Documentos por cobrar.-** Al 31 de diciembre del 2007 corresponden a cheques post-fechaos girados por clientes a favor de la compañía por ventas a crédito, los cuales fueron efectivizados en enero del 2009.

**Compañías relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2007 constituyen, principalmente valores entregados en efectivo los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

**Anticipo a proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2007 constituyen principalmente anticipos a proveedores de servicios que serán liquidados en el año 2009, siendo los mismos anticipo al Ab. Kléber Izquierdo por \$ 9.500 por servicios de asesoría legal y otros proveedores menores por \$ 7.132.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2007 es como sigue:

	(US dólares)
Saldo a diciembre 31 del 2006	6.355
Traspaso de saldos de Exitosa S.A. por fusión	<u>2.440</u>
Saldo a diciembre 31 del 2007	<u>8.795</u>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007, constituyen , principalmente productos de primera necesidad adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

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

**5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2007, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Impuesto al valor agregado	62.589
Retenciones en la fuente	<u>227.579</u>
Total	<u>290.168</u>

**6. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2007, el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	Saldos Dic 31, 2006	Antes de fusión Adiciones	Transferencia absorción por fusión	Después de la fusión Adiciones	Saldos Dic 31, 2007
	..... (US dólares) .....				
Equipos de oficina	8.691	0	4.587	4.077	17.355
Muebles y enseres	6.598	0	2.337	0	8.935
Equipos de computación	20.404	4.311	1.235	1.050	27.000
Vehículos	<u>219.622</u>	<u>87.196</u>	<u>40.264</u>	<u>6.301</u>	<u>353.383</u>
Subtotal	255.315	91.507	48.423	11.428	406.673
(-) Depreciación acumulada	<u>(159.303)</u>	<u>(25.627)</u>	<u>0</u>	<u>(21.266)</u>	<u>(206.196)</u>
Total	<u>96.012</u>	<u>65.880</u>	<u>48.423</u>	<u>(9.838)</u>	<u>200.477</u>

**7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2007 están conformadas como sigue:

	(US dólares)
<b><u>Banco de Machala</u></b>	
<b>Préstamo hipotecario No. 4019227</b> originado en septiembre 21 del 2005 con vencimiento en septiembre 5 del 2008 e interés anual del 10% pagadero en dividendos mensuales	170.709
<b>Préstamo hipotecario No. 228364</b> originado en agosto 14 del 2007 con vencimiento en agosto 3 del 2009 e interés anual del 14,5% pagadero en dividendos mensuales	36.514
<b>Préstamo hipotecario No. 232514</b> originado en septiembre 18 del 2007 con vencimiento en septiembre 12 del 2008 e interés anual del 13,20% pagadero en dividendos mensuales	76.217
<b>Préstamo hipotecario No. 176464</b> originado en marzo 17 del 2006 con vencimiento en marzo 1 del 2009 e interés anual del 11% pagadero en dividendos mensuales	<u>69.626</u>
<b><u>PASAN: Sub-total Banco de Machala</u></b>	<u>353.066</u>

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

**7. OBLIGACIONES BANCARIAS: Continuación:**

	(US dólares)
<b><u>VIENEN: Sub-total Banco de Machala</u></b>	<b><u>353.066</u></b>
<b><u>Banco de Loja</u></b>	
Préstamo hipotecario No. 1010024831 originado en diciembre 1 del 2005 con vencimiento en noviembre 21 del 2008 e interés anual del 13,43% pagadero en dividendos trimestrales	<u>19.007</u>
<b><u>Sub-total Banco de Loja</u></b>	<b><u>19.007</u></b>
<b><u>Banco del Austro</u></b>	
Préstamo sobre firma s/n originado en octubre 4 del 2007 con vencimiento en octubre 4 del 2009 e interés anual del 15,50% pagadero en dividendos mensuales	<u>25.785</u>
<b><u>Sub-total Banco del Austro</u></b>	<b><u>25.785</u></b>
<b><u>Sub-total :</u></b>	<b><u>397.858</u></b>
Vencimiento corriente	<u>(340.614)</u>
<b>Total a largo plazo</b>	<b><u>57.244</u></b>

Los Préstamos Hipotecarios del Banco de Machala, tiene como garantía hipotecaria edificio de 4 plantas (vivienda) y planta industrial, en razón de la fusión efectuada en junio 30 del 2008 con la compañía Exitosa fue transferido a Darpa S.A. el **Préstamo Hipotecario No. 176464.**

El préstamo del Banco de Loja esta garantizado con hipoteca de bien inmueble donde funcionan las oficinas de Darpa en loja de propiedad del accionista Ing. Segundo Carchí.

El préstamo del Banco del Austro se efectuó para financiar compra de camión tiene como garantía la firma solidaria del accionista.

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes	1.194.477
Documentos por pagar	862.443
Impuesto al valor agregado	118.248
Retenciones al fisco	43.039
Impuesto municipal y contribución a Supercías.	1.444
Compañía relacionada: Impreplas S.A.	10.310
Accionista	11.713
Otros proveedores menores de servicios	49.443
Multas a empleados	<u>3.106</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.294.223</u></b>

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

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Continuación**

**Proveedores de bienes y servicios.-** representan principalmente facturas por compras de productos para la venta con plazos de hasta 60 días. Los principales proveedores corresponden a: Kimberly-Clark ( US \$ 454.563 ) Nestle Ecuador (US \$ 136.986 ) Negocios Industriales Nirsa S.A. ( US \$ 425.075), Colgate del Ecuador (US \$ 60.861 ) Fabrica de Aluminio Umco(US \$ 20.412), Ramiter ( US\$ 20.106), Agripac S.A. ( US\$ 23.432), Epacem S.A. (US\$ 19.350) y Real Vegetales Realveg S.A. (US \$ 18.794).

**Documentos por pagar.-** representan cheques post-fechaos , girados por la compañía a favor de proveedores con plazos de hasta enero del 2008. Los principales son : Nestle Ecuador (US\$ 562.079 ), Kimberly-Clark ( US \$ 24.886 ), Epacem S.A. ( US \$ 151.444) y Colgate Palmolive del Ecuador (US\$ 51.895 ), adicionalmente dicha cuenta incluye documentos por pagar – varios por US \$ 72.139 correspondiente a cheques por facturas menores a diversos proveedores.

**Compañía relacionada - Impreplas.-** al 31 de diciembre del 2007 constituyen compras de productos .

**Accionista,** representa deuda a favor del accionista Ing. Segundo Carchi por valor recibido por la Compañía en el año 2002 para financiar sus operaciones, no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

**Otros proveedores menores de servicios.-** Incluye principalmente saldo a septiembre 30 del 2007 de la compañía absorbida por fusión Distribuidora Exitosa S.A. (US \$ 31.400) y otros proveedores menores de servicios.

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007, está constituida como sigue:

	(US dólares)
Beneficios sociales	139.416
Aportes al IESS	<u>7.723</u>
Total	<u><u>147.139</u></u>

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	63.437
Provisiones	78.842
Traspaso por fusión Exitosa S.A.	58.402
Pagos	<u>( 61.265)</u>
Saldo final	<u><u>139.416</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****10.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2007, representan valores recibidos desde el año 1999 para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

**11. CAPITAL SOCIAL**

Mediante Resolución de la Intendencia de Compañías de Guayaquil No. IG-CA-82-2135 de diciembre 24 del 1982, inscrita en el Registro Mercantil en diciembre 28 de 1982, fue constituida la compañía anónima Comercializadora Darpa S.A. con un capital autorizado de US\$ 200,00 .

Posteriormente, mediante escritura pública celebrada en septiembre 10 del 2001, convirtió su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de America, aumentó el capital social de la compañía en US\$ 4.800,00 y reformo integralmente su estatuto social, la mencionada escritura fue aprobada por la Intendencia de Compañías , el cual fue pagado mediante aportes en efectivo US \$ 4.200,00 y aportes para futuras capitalizaciones US \$ 600,00 .

En junio 28 del 2007, la Junta General de Accionistas., aprobó la fusión mediante absorción de Distribuidora Exitosa S.A, por parte de Comercializadora Darpa S.A.

En septiembre 11 del 2007, fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Machala mediante Resolución No. 07.M.DIC.0224, la fusión de las dos compañías mediante absorción, según escritura pública de fusión por absorción de la compañía Distribuidora Exitosa S.A. por la Compañía Comercializadora Darpa S.A. y reforma estatutos de esta última celebrada el 29 de junio del 2007.

Como consecuencia de la absorción, el Capital suscrito de DARPA S.A., se eleva en US\$ 171.000,00 , quedando actualmente el capital suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 176.000, constituido por 176.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2007 el capital social de la Compañía es de US\$ 176.000 y compuesto por ciento setenta y seis mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Número de</u>	<u>%</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>(US dólares)</u>
Sra. Gloria Parra Ochoa	169.948	96,56	169.948
Sr. Eudoro Parra Ochoa	684	0,39	684
Srta. Janneth Carchi Parra	510	0,29	510
Sr. Segundo Carchi Salazar	<u>4.858</u>	<u>2,76</u>	<u>4.858</u>
Total	<u>176.000</u>	<u>100,00</u>	<u>176.000</u>

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

**12. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2007, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio", generados por el ajuste de los activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares, adicionalmente se incluye traspaso de saldo de reserva de capital a septiembre 30 del 2007 de la compañía absorbida por fusión Distribuidora Exitosa S.A.. A continuación detallamos:

	(US dólares)
Reserva por revalorización del patrimonio	4.758
Reexpresión monetaria	956
Traspaso de saldos por fusión Exitosa S.A.	<u>3.610</u>
Total	<u>9.324</u>

**13. FUSIÓN POR ABSORCIÓN**

Como se indica en la nota 1, en junio 30 de 2007 Comercializadora Darpa S.A., se fusiono con Exitosa S.A. De acuerdo a estados financieros de Distribuidora Exitosa cortado al 30 de septiembre del 2007 se efectuó traspaso de saldos a Darpa S.A., siendo el resultado de dicha fusión que el patrimonio neto disminuya en US\$ 109.607 como se detalla a continuación:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>
		(US dólares)	
Caja – Bancos	3.291		
Cuentas y Documentos por cobrar	27.940		
Gastos y pagos anticipados	47.913		
Inventarios	207.352		
Activos fijos	48.423		
Cuentas y Documentos por pagar		444.526	
Capital social			5.000
Reserva de capital			3.610
Reserva legal			1
Utilidades acumuladas			<u>(118.218)</u>
Total	<u>334.919</u>	<u>444.526</u>	<u>(109.607)</u>

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

	(US dólares)
<b><u>Cuentas por cobrar (nota 3)</u></b>	
Impreplas	1.534
<b><u>Cuentas por pagar (nota 8)</u></b>	
Impreplas	10.310
<b><u>Impreplas</u></b>	
Compras netas gravadas	242.950
Ventas netas gravadas	307
Ventas netas no gravadas	215
Prestamos	5.000
<b><u>Exitosa</u></b>	
Compras netas no gravadas	2.226
Ventas netas gravadas	758
Ventas netas no gravadas	206

**16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- Excepto por la contingencia tributaria mencionada en la **nota 14**, no existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2007.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Reportadas en la nota 3, 8 y 15 .

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2007 (fecha de cierre de los estados financieros) y enero 2 del 2009 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2007, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.