
DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUSA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

C. P. A. Carlos Alberto Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUSA**

He examinado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUSA los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presentan estados financieros comparativos, tomado como base el año 2011, así lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador. Los Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUSA, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. NIIF descritas en la Nota 18



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, 1 de Septiembre del 2012

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2011	2010
ACTIVO			
Corriente			
Caja y Bancos	2	50.202	124.434
Cuentas por Cobrar		1.974.681	1.248.386
Inventarios	3	99.933	62.704
Pagos Anticipados		87.428	248.881
Total Activo Corriente		2.212.244	1.684.405
Propiedad	4	1.107.081	1.107.081
Total Activo		3.319.325	2.791.486

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2011	2010
PASIVO Y PATRIMONIO			
Corriente			
Cuentas por Pagar	5	156,966	308,946
Beneficios Sociales por Pagar	6	569,130	492,244
Total Pasivo Corriente		726,096	801,190
Patrimonio			
Capital Social	7	800	800
Resultados Acumulados		1,989,496	1,704,504
Utilidad del Ejercicio		602,933	284,992
Total Patrimonio		2,593,229	1,990,296
Total Pasivo y Patrimonio		3,319,325	2,791,486

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	Notas	2011	2010
Ventas		14,280,249	18,410,957
EGRESOS			
Costo de Ventas		-12,662,777	-17,003,138
Margen Bruto		1,617,472	1,407,819

GASTOS y OTROS INGRESOS

Administrativos y de Ventas		-680,075	-941,459
Otros Ingresos		966	0
Total Gastos y Otros Ingresos		-679,109	-941,459
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores		938,363	466,360
15% Participación Trabajadores	9	-140,754	-69,954
Utilidad antes Impuesto Renta		797,609	396,406
Impuesto Renta	10	-194,676	-111,414
Utilidad después Impuesto Renta		602,933	284,992

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social	2011	2010
Saldo al Inicio y Final del Año	800	800
Resultados Acumulados		
Resultados Años Anteriores	1.989.496	1.704.504
Utilidad del Ejercicio	602.933	284.992
Total	2.592.429	1.989.406
Total Patrimonio de los Accionistas	2.593.229	1.990.296

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

2011	2010	Utilidad del Ejercicio
602.933	284.992	Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta
-726.295	62.449	(Aumento) Disminución en:
-37.229	3.191	Cuentas por Cobrar
161.453	-248.881	Inventarios
-151.980	-119.048	Pagos Anticipados
76.886	69.954	Aumento (Disminución) en:
-677.165	-232.335	Cuentas por Pagar
-74.332	52.657	Beneficios Sociales por Pagar
0	-17.294	Total Ajustes
-74.232	35.363	Efectivo Provisito para Operaciones
124.434	89.071	Incremento Activo Fijo
50.202	124.434	Disminución Neta en el Efectivo
		Efectivo al Inicio del Año
	124.434	Efectivo al Final del Año

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS MILAGRO S. A. DISPRODUCSA es una empresa a cuyas operaciones consisten en la venta al por mayor de alimentos en general. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2012 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), tomando como referencia los saldos al 31 de Diciembre del 2011, Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2011 fueron preparados en base NEC. Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables al período que se inicia el 1 de Enero del 2012..

b) Inventarios

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición.

c) Propiedad

La Propiedad se haya registrada al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

(Expresado en Dólares)

2010

2011

2. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	382.371	163.920
(-) Provisión Cuentas Malas	-8.600	-8.600
Anticipo a Proveedores	106.803	59.167
CIA AZUCARERA VALDEZ	1.486.464	1.033.850
Otros	7.643	49
Total	1.974.681	1.248.386
Las relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento		
Provisión Cuentas Malas	31/12/2010	31/12/2011
	8.600	8.600
	(Disminución)	
	0	

3. INVENTARIOS

Sal	17.868	21.743
Stevita	82.065	40.961
	99.933	62.704
Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignoraos.		

4. PROPIEDAD

Saldo al	31/12/2010	Saldo al	31/12/2011
Terreno	528.000	0	528.000
Construcciones en Curso	579.081	0	579.081
Total	1.107.081	0	1.107.081

5. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	137.300	46.585
Pacquiao S. A.	0	90.773
Impuestos	13.934	145.636
Otros	5.732	25.952
Total	156.966	308.946

(Expresado en Dólares)

2010

2011

6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo		348	0
Décimo Cuarto Sueldo		866	0
Fondo de Reserva		462	0
Vacaciones		2,813	0
15% Participación Trabajadores		563,044	492,244
IESS		1,597	0
Total		569,130	492,244

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social consiste de 800 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una..

8. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La compañía no hace la apropiación.

9. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

10. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011

11. ACCIONISTAS

No revela Movimiento Neto con Accionistas

12. RELACIONADAS

No revela Movimiento Neto

13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

14. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

16. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

17. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.

18. IMPLEMENTACION DE LAS NIIF

La compañía cumplió con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, que resuelve en su punto 3 la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir de Enero 1 del 2012 para las compañías denominadas PYMES estableciendo el año 2011 como período de transición. No se establecen sanciones en la mencionada resolución pero si la obligatoriedad de implementar