

80828



**DISTRIBUIDORA PARRA SOLIS S.A.**

Huayna Cápac 212 entre Manabí y Ayacucho PBX 403846 Fax 400186 E-Mail: [dipaso@ecutel.net](mailto:dipaso@ecutel.net)

Guayaquil, Junio 18 de 2009.

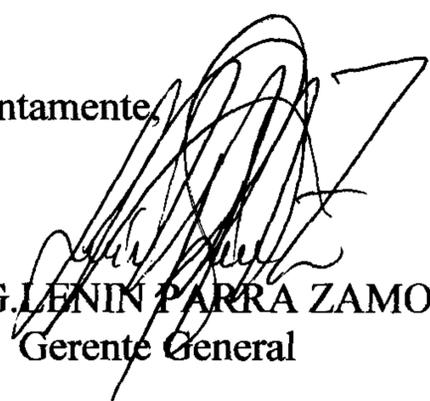
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por la presente estamos haciendo entrega del informe de Auditoría Externa de la Compañía DIPASO S. A., por el ejercicio económico año 2008. El número de nuestro expediente es el 80828.

Sin otro particular.

Atentamente,

  
ING. LENIN PARRA ZAMORA  
Gerente General



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

---

**INDICE**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

US \$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañías	-	COMPAÑÍA DIPASO S.A

CPA. CARLOS JAFFRE VILLALVA FRANCO  
SCRNE – 2-453

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Junta General de Accionistas de

**COMPAÑIA DIPASO.S.A.**

Guayaquil, 10 de Junio del 2009

### **Informe sobre los Estados Financieros**

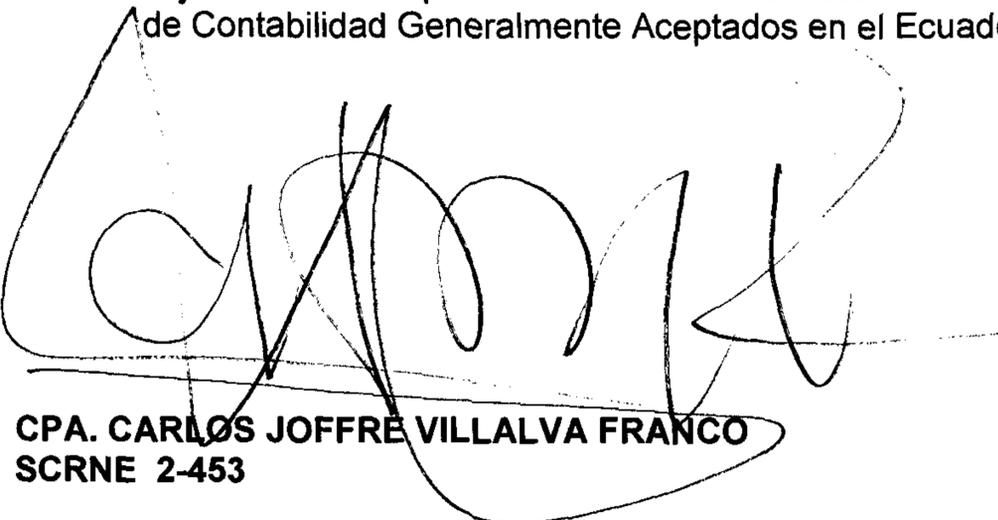
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de COMPAÑIA DIPASO S.A, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la 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. 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. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la COMPAÑIA DIPASO SA., por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, el movimiento de los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

  
CPA. CARLOS JOFFRE VILLALVA FRANCO  
SCRNE 2-453



**COMPAÑÍAS DIPASO S.A**

**BALANCE GENERAL**

**POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Bancos	3	67.889,56	Cuentas y Documentos por Pagar	9	4.040.296,05
Cuentas por Cobrar	4	419.999,40	Proveedores		3.420.984,65
Cliente		399.497,18	Obligaciones Bancarias		300.000,00
Prestamo a Empleado		<u>20.502,22</u>	Dividendo por Pagar Accionistas		<u>319.311,40</u>
Inventarios	5	5.501.545,44	Pasivos Acumulados	10	
Pagos Anticipados	6	<u>72.939,27</u>	Obligaciones con Instituciones Publica		30.947,07
 			<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>43.131,99</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>6.062.373,67</b>	 		
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			Cuentas por pagar a largo plazo	11	<b>4.114.375,11</b>
Propiedad, Planta y Equipos	7	107.087,07	<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		<u>1.976.077,20</u>
Otros Activos	8	13.411,09	 		
 			<b>TOTAL PASIVOS</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>6.182.871,83</u></b>	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	12	<b><u>6.090.452,31</u></b>
			<i>(según estado adjunto)</i>		92.419,51
			<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>6.182.871,82</u></b>

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

  
 Ing. Lenin Farra Zamora  
 Gerente General  
 DIPASO S.A.

  
 Sr. Fermin Rodriguez Vasquez  
 Contador General  
 DIPASO S.A.

# COMPAÑÍAS DIPASO S.A

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares americanos)

### NOTAS

#### INGRESOS

Ventas 12%

8.962.202,90

Ventas 0%

1.402.247,71

#### Ingresos Operacionales

Ingresos por Servicios

207.660,90

#### Otros Ingresos

250.302,12

#### UTILIDAD BRUTA

10.822.413,63

#### Costos de Ventas

(9.745.955,61)

#### EGRESOS

##### GASTOS OPERACIONALES

Gastos Operacionales y Administrativos

(853.989,85)

Gastos de Ventas

(162.379,83)

(10.762.325,29)

#### UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL

60.088,34

#### UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTICIP. DE TRAB. E IMPTO. A LA RENTA

60.088,34

#### DEDUCCIONES:

Participación de Trabajadores 15%

13

(9.013,25)

Impuesto a la Renta 25%

14

(12.768,77)

#### UTILIDAD / PÉRDIDA NETA

38.306,32

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



\_\_\_\_\_  
Ing. Kenin Parra Zamora  
Gerente General  
DIPASO S.A.



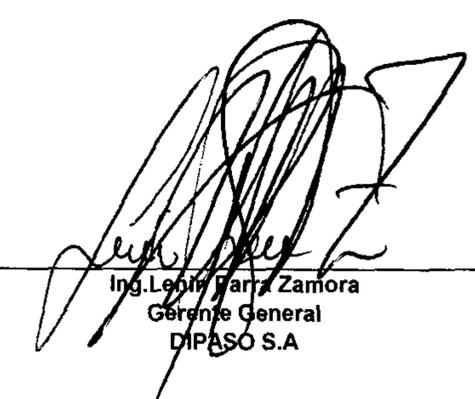
\_\_\_\_\_  
Sr. Fermin Rodriguez Vasquez  
Contador General  
DIPASO S.A.

COMPAÑÍAS DIPASO S.A

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>			<u>Reservas</u>				<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Resultado del Ejercicio actual</u>	<u>Total</u>
	<u>Certificados Aportación</u>	<u>Capital</u>	<u>Aumento Futura Capitalización</u>	<u>Legal (Irrep. Reserva)</u>	<u>Esp. de Educación</u>	<u>Previsión y Asistencia Social</u>	<u>Reservas Facultativas</u>			
Saldos auditados al 1 de enero del 2007	0,00	800,00	0,00	8.686,28	-	-	-	363.938,31	-	373.424,59
Excedente a diciembre 31 del 2007	0,00	-	44.626,91	0,00	0,00	0,00	0,00	-363.938,31	38.306,32	(281.005,08)
<u>Apropiaciones 2008</u>										
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>-</b>	<b>800,00</b>	<b>44.626,91</b>	<b>8.686,28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.306,32</b>	<b>92.419,51</b>

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

  
 Ing. Lenin Parra Zamora  
 Gerente General  
 DIPASO S.A

  
 Contador General  
 DIPASO S.A

**DIPASO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2008**  
(Expresado en dólares americanos)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad del año	60.088,35
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Provisión para cuentas incobrables	0,00
Depreciación	18.326,76
Otros Gastos de amortización	14.537,15
Ajustes efectuados a Inventarios por la Compañia	-318.351,79
	<u>-225.399,53</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
(Aumento) en Fondo Disponible	-37.008,81
(Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-113.963,36
(Aumento) en Impuestos Retenidos	-29.576,40
(Disminución ) en Inventarios	167.169,56
(Aumentto) en Pagos Anticipados	-3.649,68
(Disminución )en Cuentas y por Pagar	-1.791.486,04
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-18.144,21
(Aumento) de Pasivos Acumulados	11.159,37
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>-2.040.899,10</u>

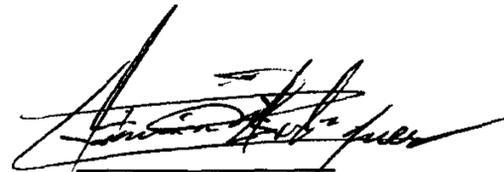
**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	-10.220,50
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-10.220,50</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Prestamos de Instituciones Financieras	602.241,95
Prestamos de Accionistas	1.976.077,20
Pago a Proveedores	-490.190,74
Efectivo recibido en Obligaciones Bancarias y Financieras	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>2.088.128,41</u>
Disminución neto del efectivo	37.008,81
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	30.880,75
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>67.889,56</u>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lenín Parra Zamora  
Gerente General  
DIPASO

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Fermin Rodriguez Vasquez  
Contador General  
DIPASO

**COMPAÑÍA DIPASO S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**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 están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. 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 efectúa la producción, de acuerdo a los pedidos que la realizan los clientes, siendo sus ventas al contado y a crédito; por tal motivo se registran Cuentas por Cobrar Clientes a lo largo del año. Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

**d) Inventario**

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

El sistema de costos que utiliza la compañía está basado en las órdenes de producción que ésta adquiere.

**e) Propiedad, Planta y Equipos. -**

Se presentan al costo de adquisición, 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 costos de producción por las órdenes emitidas y producidas dentro del período en lo que se refiere a Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículo y; con cargo a los gastos operaciones del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres de Oficina utilizando las tasas estimadas y estipuladas en 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>
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

**COMPAÑÍA DIPASO S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

**f) Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual 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 aumentos de capital.

**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 por 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.

**i) 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 2008 se compone de la siguiente manera:

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL 2008</u></b>
<b><u>Banco</u></b>	
Banco Multibanco	23,891.21
Banco Pichincha Cta. Cte.	36,104.19
Banco Pichincha Cta.Ah	1,847.24
Banco Internacional	6,046.92
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<b><u>67,889.56</u></b>

- a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente y Cuenta de Ahorro del Banco Multibanco, Banco del Pichincha, Banco Internacional.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2008 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL 2008</u></b>
Clientes	399,497.18
Prestamos a Empleado	20,502.22
<b>TOTAL</b>	<b><u>419,999.40</u></b>

COMPAÑÍA DIPASO S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2008</u>
<u>Inventario</u>	
Inventario en Almacen	5,501,545.44
<b>TOTAL</b>	<b><u>5,501,545.44</u></b>

- a) Corresponde al Inventario para la venta ubicada en el almacén destinados para la venta, la compañía realiza inventarios, mensuales y anuales.

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2008, lo conforman principalmente US \$ 72.939,27 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

**NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

	<u>US \$</u>	<u>Tasa Anual de</u> <u>Depreciación</u>
<u>Depreciables</u>		
Muebles y Enseres	112,220.45	10%
Equipo de Computacion	40,790.31	33%
Vehículos	27,850.00	20%
<b>Total Costo</b>	<b><u>180,860.76</u></b>	
(-) Depreciación Acumulada	<b><u>(73,773.69)</u></b>	
<b>Total Activos Fijos Netos</b>	<b><u>107,087.07</u></b>	

**NOTA 8 – OTROS ACTIVO**

Al 31 de diciembre del 2008 representa, Seguro Propagados por US \$ 13.411,09; lo cual mantiene la Compañía.

**NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2008</u>
Proveedores	3,420,984.65 (a)
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,420,984.65</u></b>

COMPAÑÍA DIPASO S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

---

**NOTA 10 - OBLIGACIONES PUBLICAS Y PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2008, 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.

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL</u></b> <b><u>2008</u></b>
<b>Impuestos por Pagar</b>	<b>43,131.99</b>
Retencion en la Fuente, Impuesto a la Renta	6,797.08
Retención IVA	5,936.12
Impuesto IVA por Pagar	17,630.02
Impuesto a la Renta por Pagar	12,768.77
<b>Beneficios Sociales</b>	<b>10,371.97</b>
Aporte Individual IESS	1,358.72
Prestamo al IESS	-
Participacion empleado 15%	9,013.25
<b>Beneficios Acumulados por Pagar</b>	<b>20,575.10</b>
Aporte Patronal	1,765.68
Fondo de Reserva	5,404.76
Decimo Tercer Sueldo	1,447.01
Decimo Cuarto Sueldo	6,216.31
Vacaciones	5,741.34
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>74,079.06</u></u></b>

**NOTA 11 – PASIVO A LARGO PLAZO**

Corresponde a préstamo realizado a los Accionistas durante el periodo 2008

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL</u></b> <b><u>2008</u></b>
Prestamos Accionista	1,976,077.20 (a)
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>1,976,077.20</u></u></b>

**NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2008, el capital social de la compañía está conformado por, 800,00 acciones

**NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal.-**

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

**COMPAÑÍA DIPASO S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

	<u>US \$</u>
<b><u>Cálculo de la Participación Trabajadores</u></b>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	60,088.35
(+)(-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(9,013.25)</u>
<b><u>Cálculo del Impuesto a la Renta Causado</u></b>	
Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	60,088.35
(-) 15% Participación a Trabajadores	(9,013.25)
(+) Gastos No Deducibles	-
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>51,075.10</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(12,768.77)</u>
Utilidad Neta	38,306.32
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente</u></b>	
Impuesto a la Renta Causado	12,768.77
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	(30,468.66)
(-) Retenciones en la Fuente del año	(37,693.29)
(-) Retenciones del 2004	-
<b>SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>(55,393.18)</u></b>

**NOTA - 14 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008; y la fecha de emisión de este informe (**Junio 10 del 2009**), 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.