

Empa 89/14

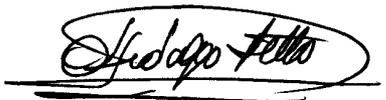
C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**

He examinado el Balance General de la compañía **DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



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



Guayaquil, 23 de Julio del 2007

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Notas

ACTIVO

Corriente

Caja y Bancos		81.123
Cuentas por Cobrar	2	1.542.612
Inventarios	3	138.957
Pagos Anticipados		9.805
Total Activo Corriente		1.772.497
Propiedad y Equipos Neto	4	18.835
Total Activo		1.791.332

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Sobregiro		126.494
Obligaciones bancarias	5	28.778
Cuentas por Pagar	6	1.841.656
Beneficios Sociales por Pagar	7	27.435

Total Pasivo Corriente		1.024.363
Largo Plazo	5	682.128

Total Pasivo		1.706.491

 Patrimonio		
Capital Social	8	2.000
Aporte Aumento Capital	9	60.000
Reserva Legal	10	3.018
Reserva Facultativa		5.326
Resultados Acumulados		-16.457
Reserva de Capital		3.528
Utilidad del Ejercicio		27.426

Total Patrimonio		848.41

Total Pasivo y Patrimonio		1.791.332
		=====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	Notas	
Ventas		7.555.478
 EGRESOS		
Costo de Ventas		-6.640.606

Margen Bruto		914.872
 GASTOS		
Administrativos y de Ventas		-759.030
Financieros		-117.956

Total Gastos		-876.986

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores		37.886
15% Participación Trabajadores	11	-5.683

Utilidad antes Impuesto Renta		32.203
Amortización Pérdidas		
Impuesto Renta	12	4.777

Utilidad después Impuesto Renta		<u>27.426</u>
		=====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social	
Saldo al Inicio y Final del Año	2.000 <u> </u>
Aporte Aumento Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	60.000 <u> </u>
Reserva Legal	
Saldo al Inicio y Final del Año	3.018 <u> </u>
Reserva de Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	3.528 <u> </u>
Resultados Acumulados	
Reserva Facultativa	5.326
Resultados Años Anteriores	-16.457
Utilidad del Ejercicio	27.426 <u> </u>
Total	16.295 <u> </u>
Total Patrimonio de los Accionistas	84.841 <u> </u>

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	27.426
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	13.254
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-31.157
Inventarios	284.660
Pagos Anticipados	-2.834
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-187.785
Beneficios Sociales por Pagar	11.882

Total Ajustes	88.020
Efectivo Provisto para Operaciones	115.446
Disminución Deuda Corto Plazo	-78.658
Incremento Activo Fijo	-5.937
Aumento Deuda Largo Plazo	63.300

Incremento Neta en el Efectivo	94.151
Efectivo al Inicio del Año	-139.522

Efectivo al Final del Año	<u><u>-45.371</u></u>

**DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUIDORA MARCO GRANDA "DIMAGRAN" S. A. es una empresa cuyas operaciones consisten en la comercialización de productos de consumo masivo en la Provincia de Manabí. . Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2006 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios están valorados al costo promedio.

c) Propiedad y Equipos

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. 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.

d) Depreciaciones

Muebles y Enseres-Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	5%
Equipos de Computación	33%

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Anticipo a Proveedores	22.370
Clientes	1.002.833
Empleados	28.139
Impuestos	249.232
Varios Deudores	276.593
(-) Provisión Cuentas Malas	-36.557
Total	1.542.610

	Saldo al	Incremento	Saldo al
Provisión Cuentas Malas	31/12/2005		31/12/2006
	<u>27.747</u>	<u>8.810</u>	<u>36.557</u>

3. INVENTARIOS

Mercaderías en General	138.959
------------------------	---------

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Saldo al	Incremento	Saldo al
	31/12/2005	(Disminución)	31/12/2006
Maquinarias y Muebles	25.911	57	25.968
Equipos de Computación	74.518	7.988	82.506
Vehículos	50.250	2.408	52.658
Obras en Proceso	4.516	-4.516	0
(-) Depreciación Acumulada	-129.043	-13.254	-142.297
Neto	26.152	-7.317	18.835

(Expresado en Dólares)

5. **OBLIGACIONES POR PAGAR**

Corto Plazo

Banco del pichincha

Vence 16/03/2007 Interés 12%

11.768

Banco Bolivariano

Vence 13/02/2007 Interés 11%

17.010

Total Corto Plazo

28.778

Largo Plazo

Accionistas con interés del 15% Ver Nota 13

138.532

Préstamos de Terceros Interés del 10% al 15%

543.596

Total Largo Plazo

682.128

Total Obligaciones

710.906

La Cuenta Accionistas se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y si genera rendimientos

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores

806.981

Impuestos

25.189

Otros

9.480

Total

841.656

7. **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Vacaciones

2.516

Décimo Tercer Sueldo

1.094

Décimo Cuarto Sueldo

3.252

Fondo de Reserva

6.604

15% Participación Trabajadores

5.683

Desahucio

2.691

IESS

5.577

Otros

18

Total

27.435

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social consiste de 50.000 acciones nominativas de US \$ 0.04 cada una..

9. APOORTE AUMENTO CAPITAL

La Junta General de Accionistas aprobó recibir aportes para un Futuro Aumento de capital.

10. 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 ya completó este monto.

11. 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.

12. 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 2005

13. ACCIONISTAS

Movimiento neto revelado en la Nota 5.

Saldo al 31/12/2005	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2006
138.532	0	138.532
<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

14. RELACIONADAS

La compañía no tiene transacciones con Compañía Relacionadas.

15. 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.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

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

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.