

117078

**DISTRIBUIDORA
ROMERO REYES S.A.**

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2010**



CPA. Washington Chong Gómez

SC-RNAE 0089; CPA 4638

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

Informe del auditor independiente.

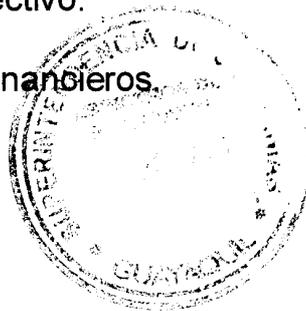
Balance general.

Estado de pérdidas y ganancias.

Estado de evolución del patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses.

CPA. Washington Chong Gómez

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de la:

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de la **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



SC-RNAE 0089/CPA 4638



Guayaquil, Febrero 25 del 2011

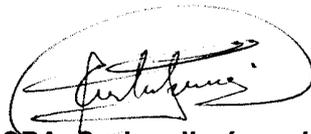
DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS		2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES		US\$	US\$
Caja y Bancos		418.518	910.371
Documentos por cobrar	(Nota 3)	3.648.013	3.374.506
Inventarios	(Nota 4)	2.178.394	1.751.987
Gastos anticipados		0	23.021
Total activos corrientes		6.244.925	6.059.885
Propiedades y Equipos	(Nota 5)	501.697	504.176
TOTAL DEL ACTIVO		6.746.622	6.564.061
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	74.656	160.768
Documentos por pagar	(Nota 7)	5.921.915	5.917.214
Total pasivo corriente		5.996.571	6.077.982
PASIVO A LARGO PLAZO			
Documentos por pagar		277.785	124.093
Total pasivo a largo plazo		277.785	124.093
Patrimonio de los accionistas		472.266	361.986
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		472.266	361.986
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.746.622	6.564.061

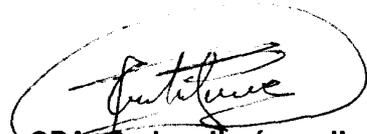

Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General


CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas:		
Consumo masivo	25.350.836	25.044.012
Costos de venta	<u>(23.967.814)</u>	<u>(23.290.579)</u>
MARGEN BRUTO	1.383.022	1.753.433
GASTOS OPERATIVOS:		
Administración	(534.694)	(592.234)
Ventas	(1.435.048)	(888.350)
Financiero	(68.441)	(30.211)
Depreciación y amortizaciones	<u>(115.082)</u>	<u>(93.241)</u>
Total gastos operativos	2.153.265	1.604.036
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	170.944	24.555
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL Y 25% DE IMPUESTO A LA RENTA	(599.299)	173.952
15% participación laboral		(26.092)
25% impuesto a la renta		<u>(36.965)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>(599.299)</u>	<u>110.895</u>


Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General

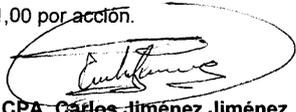

CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>Capital social (1)</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Totales</u>
Saldo al 1 de diciembre del 2009	800	149.200	19.404	0	81.687	251.091
Aumento de capital	149.200	(149.200)				0
Apropiación Reserva Legal			6.419		(6.419)	0
Utilidad del ejercicio					147.860	147.860
Apropiación impuesto a la renta					(36.965)	(36.965)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	150.000		25.823	0	186.163	361.986
Pérdida del ejercicio					(599.299)	(599.299)
Aporte a fondo perdido					599.299	599.299
Ajustes de años anteriores					110.280	110.280
Saldo al 31 de diciembre del 2010	150.000	0	25.823	0	296.443	472.266

1) Corresponde a 150.000 acciones por el valor de US\$1,00 por acción.


Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General


CPA. Carlos Jiménez Jiménez
Contador

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(599.299)	110.895
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</u>		
Depreciaciones y amortización	115.082	93.241
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	(273.507)	114.603
Disminución en inventarios	(426.407)	(132.643)
Disminución gastos pagados por adelantado	23.021	(3.206)
Aumento en cuentas por pagar	(86.112)	85.353
Aumento en documentos por pagar	872.112	787.516
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(375.110)</u>	<u>1.055.759</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adiciones de propiedades y equipos	(103.847)	(331.823)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(103.847)</u>	<u>(331.823)</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Pago deuda	(1.212.896)	(308.373)
Deuda a corto y largo plazo	1.200.000	0
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(12.896)</u>	<u>(308.373)</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(491.853)	415.563
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	910.371	494.808
Efectivo equivalentes de efectivo al final del año	<u>1.132.237</u>	<u>910.371</u>

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de enero del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 20 de febrero del 2003. Su objetivo principal es la distribución de productos de consumo masivo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los Compañía prepara sus estados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados se presentan al costo histórico y, se encuentran valorados al costo promedio de mercados.

c) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos 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.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta., sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación	33,33%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Edificios	5% o el resto de su vida útil

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Continuación)

d) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para 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.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

3. DOCUMENTOS POR COBRAR	<u>US\$</u>
Clientes	3.169.420
Préstamos a trabajadores	24.967
IVA pagado	89.537
Otras cuantías por cobrar	350.840
Retenciones en la fuente (1)	160.506
Provisión incobrable	(147.257)
TOTAL DE DOCUMENTOS POR COBRAR	<u>3.648.013</u>

(1) Corresponde exclusivamente a retenciones y anticipos del año corriente.

4. INVENTARIOS	<u>US\$</u>
Productos para la venta	2.178.394
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>2.178.394</u>

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>US\$</u>
Equipos de oficina	94.868
Vehículos	239.814
Edificios	170.000
Instalaciones	173.763
Equipos de computación	15.141
Muebles y enseres	117.806
Subtotal	<u>811.392</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(309.695)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>501.697</u>
<u>Movimientos del año al Costo:</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	707.545
Adiciones	103.847
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>811.392</u>
<u>Movimientos del año a la Depreciación:</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	218.448
Depreciaciones del año	91.247
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>309.695</u>

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

6. CUENTAS POR PAGAR	<u>US\$</u>
Impuestos por pagar (1)	27.370
Empleados	32.329
IESS	14.957
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>74.656</u>

(1) Incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA efectuadas a proveedores en el año 2010.

7. DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>US\$</u>
Proveedores locales (1)	1.345.042
Obligaciones bancarias (2)	601.846
Accionistas (3)	2.103.401
Obligaciones con terceros (4)	1.871.626
TOTAL DOCUMENTO POR PAGAR	<u>5.921.915</u>

(1) Incluyen las facturas de proveedores por productos de consumo masivo y otros gastos operacionales.

(2) Corresponden a la porción corriente de los siguientes créditos:

- Banco Pichincha C.A. (valor del préstamo US\$200.000,00 – OP # 517247-00), a una tasa efectiva anual inicial del 9.2900% reajustables y vence en septiembre del 2013.
- Banco Internacional C.A. (valor del préstamo US\$500.000,00 – OP # 229368), a una tasa efectiva anual inicial del 10,21% y vence en noviembre del 2011.
- Banco Pichincha C.A. (valor del préstamo US\$500.000,00 – OP # 903941-00), a una tasa efectiva anual inicial del 8,50% reajustables y vence en septiembre del 2012.

(3) Saldo del año neto de pagos y aportaciones para absorber pérdidas económicas del año 2010, cuyo saldo original se derivó de la transferencia de activos y pasivos realizada por su principal accionista a la Compañía en junio del 2003.

(4) Principalmente préstamos de terceros, cuya devolución será en la medida de que exista el disponible y no genera intereses.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

8. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

La Compañía ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias por los años 2006 y 2007, encontrándose en trámite administrativo en el Servicio de Rentas Internas y Tribunal Distrital de lo Fiscal, respectivamente.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (Febrero 25 del 2011) no se produjeron eventos que la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.