

111078

**DISTRIBUIDORA  
ROMERO REYES S.A.**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2007**

**CPA. Washington Chong Gómez**

**SC-RNAE 0089; CPA 4638**

111078

# **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

### **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 2007, 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 2007, 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 0889; CPA 4638



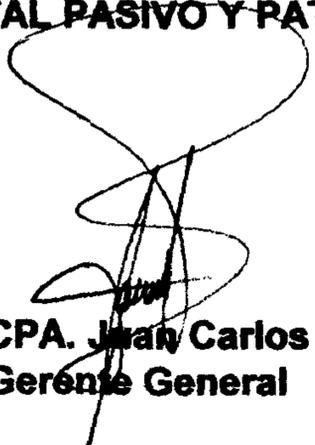
Guayaquil, Abril 11 del 2008

# DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

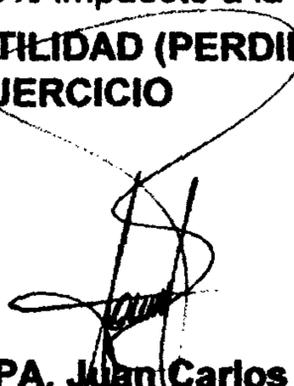
<b>ACTIVOS</b>		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Caja y Bancos		770.026	462.456
Documentos por cobrar	(Nota 3)	3.244.036	2.965.730
Inventarios	(Nota 4)	1.376.610	1.315.469
Gastos anticipados		29.008	0
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5.419.680</b>	<b>4.743.655</b>
Propiedades y Equipos	(Nota 5)	246.438	171.164
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>5.666.118</u></b>	<b><u>4.914.819</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	221.416	163.161
Documentos por pagar	(Nota 7)	5.097.547	4.558.035
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.318.963</b>	<b>4.721.196</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Documentos por pagar		162.241	30.636
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>162.241</b>	<b>30.636</b>
Patrimonio de los accionistas		184.914	162.987
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>184.914</b>	<b>162.987</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.666.118</u></b>	<b><u>4.914.819</u></b>

  
CPA. 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 2007**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>Ventas:</b>		
Consumo masivo	23.388.994	20.679.973
<b>Costos de venta</b>	<u>( 21.076.216)</u>	<u>( 18.608.751)</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>2.312.778</b>	<b>2.071.222</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS:</b>		
Administración	( 766.126)	( 578.818)
Ventas	( 1.422.755)	( 1.350.575)
Financiero	( 14.536)	( 19.199)
Depreciación y amortizaciones	<u>( 80.105)</u>	<u>( 65.946)</u>
Total gastos operativos	2.283.522	2.014.538
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	4.360	2.514
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL Y 25% DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	33.616	59.198
15% participación laboral	( 5.042)	( 8.880)
25% impuesto a la renta	<u>( 6.647)</u>	<u>( 12.083)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>21.927</b></u>	<u><b>38.235</b></u>

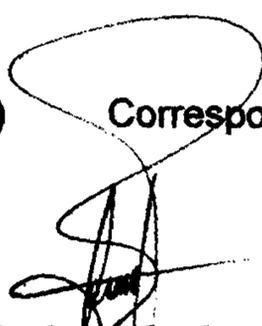
  
**CPA. Juan Carlos Romero Reyes**  
**Gerente General**

**CPA. Carlos Jiménez Jiménez**  
**Contador**

# DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	<u>Capital social (1)</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Totales</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	800	3.484	( 9.930)	130.398	124.572
Reserva Legal		9.904		( 9.904)	0
Utilidad del ejercicio				50.318	50.318
Apropiación impuesto a la renta				( 12.083)	( 12.083)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	800	13.388	( 9.930)	158.729	162.987
Reserva Legal		3.823		( 3.823)	0
Utilidad del ejercicio				28.574	28.574
Apropiación impuesto a la renta				( 6.647)	( 6.647)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	800	17.211	( 9.930)	176.833	184.914

(1)  Corresponde a 800 acciones por el valor de US\$1,00 por acción.

CPA. 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 2007**

	<u>2007</u> <u>US\$</u>	<u>2006</u> <u>US\$</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21.927	38.235
<b><u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</u></b>		
Depreciaciones y amortización	80.105	65.946
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	( 278.306)	( 571.601)
Disminución en inventarios	( 61.141)	( 352.802)
Disminución gastos pagados por adelantado	( 29.008)	11.589
Aumento en cuentas por pagar	58.255	( 34.549)
Aumento en documentos por pagar	539.512	1.352.251
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>703.150</u>	<u>496.480</u>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Adiciones de propiedades y equipos	( 141.445)	( 169.948)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<u>( 141.445)</u>	<u>( 169.948)</u>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Pago deuda	( 504.135)	( 124.656)
Deuda a largo plazo	152.778	30.636
Deuda a corto plazo	97.222	88.463
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<u>( 254.135)</u>	<u>5.557</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	307.570	332.089
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	462.456	130.367
<b>efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>770.026</u>	<u>462.456</u>

# **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

### **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 estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

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 2007**  
**(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**

**US\$**

Clientes	3.119.383
Préstamos a trabajadores	28.734
IVA pagado	148.795
Retenciones en la fuente (1)	344.966
Provisión incobrable	<u>( 397.842)</u>
<b>TOTAL DE DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b><u>3.244.036</u></b>

(1) Incluye US\$164.982 de retenciones en la fuente acumuladas al año 2006.

**4. INVENTARIOS**

**US\$**

Productos para la venta	<u>1.376.610</u>
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>1.376.610</u></b>

# DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Continuación)

<b>5. PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b><u>US\$</u></b>
Equipos de oficina	56.189
Vehículos	209.422
Edificios	50.000
Equipos de computación	3.753
Muebles y enseres	13.828
Subtotal	333.192
Menos: Depreciación acumulada	( 86.754)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b><u>246.438</u></b>
<b><u>Movimientos del año al Costo:</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Saldo al 1 de enero del 2007	255.612
Adiciones	141.445
Bajas	( 63.865)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b><u>333.192</u></b>
<b><u>Movimientos del año a la Depreciación:</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Saldo al 1 de enero del 2007	84.448
Depreciaciones del año	40.560
Bajas	( 38.254)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b><u>86.754</u></b>
<b>6. CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>US\$</u></b>
Impuestos por pagar (1)	201.729
Empleados (2)	5.042
IESS	15.645
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>221.416</u></b>

(1) Incluye IVA cobrado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas a proveedores e impuesto a la renta 2007.

(2) Participación laboral en las utilidades.

**DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Continuación)**

<b>7. DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>US\$</u></b>
Proveedores locales (1)	1.004.410
Obligaciones bancarias (2)	104.505
Accionistas (3)	3.988.632
<b>TOTAL DOCUMENTO POR PAGAR</b>	<b><u>5.097.547</u></b>

(1) Incluyen las facturas de proveedores por productos de consumo masivo.

(2) Corresponden al saldo de 2 créditos, a saber:

Banco Internacional S.A.- Valor del préstamo US\$60.130,00, a una tasa del 10% y vence en mayo del 2009. El saldo a corto plazo es de US\$21.172.

Banco Pichincha C.A.- Valor del préstamo US\$250.000,00, a una tasa efectiva anual del 10.6906% y vence en octubre del 2011. El saldo a corto plazo es de US\$83.333.

(3) Corresponden al movimiento neto del año, cuyo saldo original se derivó de la transferencia de activos y pasivos realizada por su principal accionista, el CPA. Juan Carlos Romero Reyes, a la Distribuidora en junio del 2003.

**8. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal**

La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias desde su constitución en el año 2003. Por lo tanto, los ejercicios fiscales abiertos de revisión van desde el año 2004 hasta el 2007, toda vez que el año 2003 caducó.

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía tiene un saldo de pérdidas tributarias por amortizar de US\$1.986.

**9. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (Abril 7 del 2008) no se produjeron eventos que 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.