



*Auditoría & Consultoría*

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com  
MANTA - ECUADOR

13120

## **INFORME DE AUDITORÍA**

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**

**AÑO 2009**



**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC – RNAE No. 626**



*Auditoría & Consultoría*

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com  
MANTA - ECUADOR

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Socios de:**

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**

He auditado el Balance General de la Compañía DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC – RNAE No. 626

Manta, 28 de Abril del 2010

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**En Dolares Americanos**

|                                   | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>dic-31</u></b><br><b><u>2008</u></b> | <b><u>dic-31</u></b><br><b><u>2009</u></b> |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>             |                     |                                            |                                            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |                     |                                            |                                            |
| Caja - Bancos                     | 3                   | 7,511.22                                   | 191,899.95                                 |
| Cuentas por Cobrar                | 4                   | 635,688.38                                 | 767,244.58                                 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables |                     | (50,871.37)                                | (49,180.89)                                |
| Inventarios                       | 5                   | 203,798.86                                 | 336,213.49                                 |
| Préstamos Empleados               |                     | 23,765.04                                  | -                                          |
| Impuestos Anticipados             | 6                   | 184,132.65                                 | 123,195.24                                 |
| Otras Cuentas por Cobrar          | 7                   | 96,601.58                                  | 120,379.95                                 |
| Seguros Pagados por Anticipado    | 8                   | 5,635.55                                   | 3,485.28                                   |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>     |                     | <b>1,106,261.91</b>                        | <b>1,493,237.60</b>                        |
| <br><b>ACTIVO FIJO</b>            | <br>9               |                                            |                                            |
| Terrenos                          |                     | 165,350.98                                 | 165,350.98                                 |
| Edificios e Instalaciones         |                     | 242,183.33                                 | 242,183.33                                 |
| Vehículos                         |                     | 171,358.60                                 | 171,358.60                                 |
| Muebles y Ens. y Equip.de Oficina |                     | 81,536.52                                  | 81,536.52                                  |
| Equipos de Computación y Software |                     | 77,273.85                                  | 78,735.56                                  |
| Otros activos fijos               |                     | 36,497.08                                  | 36,497.08                                  |
| <b>Total de costo</b>             |                     | <b>774,200.36</b>                          | <b>775,662.07</b>                          |
| <br>Depreciación Acumulada        |                     | <br>(343,093.59)                           | <br>(366,036.01)                           |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>     |                     | <b>431,106.77</b>                          | <b>409,626.06</b>                          |
| <br><b>TOTAL DE ACTIVOS</b>       |                     | <br><b>1,537,368.68</b>                    | <br><b>1,902,863.66</b>                    |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**En Dolares Americanos**

|                                       |           | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>dic-31</u></b> | <b><u>dic-31</u></b> |
|---------------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                       |           |                     | <b><u>2008</u></b>   | <b><u>2009</u></b>   |
| <b><u>PASIVOS</u></b>                 |           |                     |                      |                      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>               |           |                     |                      |                      |
| Cuentas por Pagar                     | <b>10</b> |                     | 439,307.75           | 819,900.10           |
| Préstamos Bancarios por Pagar         | <b>11</b> |                     | 46,882.25            | 66,519.19            |
| Provisiones Sociales e IESS por Pagar | <b>12</b> |                     | 63,749.11            | 46,937.28            |
| Impuestos por Pagar                   | <b>13</b> |                     | 75,776.22            | 93,475.66            |
| Préstamos a Sucursales                | <b>14</b> |                     | 65,516.36            | 67,565.25            |
| Otras Cuentas por Pagar a C/P         | <b>15</b> |                     | -                    | 47,528.29            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>         |           |                     | <b>691,231.69</b>    | <b>1,141,925.77</b>  |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>           |           |                     |                      |                      |
| Obligaciones Financieras por Pagar    |           |                     | 85,922.20            | -                    |
| Cuentas por Pagar Socios              |           |                     | 152,924.26           | -                    |
| Reserva para Jubilaciones             |           |                     | 48,910.00            | 48,910.00            |
| Otras Cuentas por Pagar a L/P         |           |                     | 27,830.78            | 79,383.51            |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>     |           |                     | <b>315,587.24</b>    | <b>128,293.51</b>    |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>               |           |                     | <b>1,006,818.93</b>  | <b>1,270,219.28</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>              |           |                     |                      |                      |
| Capital Social                        | <b>16</b> |                     | 121,336.00           | 121,336.00           |
| Aporte Futura Capitalización          |           |                     | -                    | 261,630.95           |
| Reserva Legal                         |           |                     | 14,382.35            | 19,487.08            |
| Reserva de Capital                    |           |                     | 133,200.45           | 133,200.45           |
| Utilidades (Pérdidas) Acumuladas      |           |                     | 185,686.63           | -                    |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio      |           |                     | 75,944.32            | 96,989.90            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               |           |                     | <b>530,549.75</b>    | <b>632,644.38</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>      |           |                     | <b>1,537,368.68</b>  | <b>1,902,863.66</b>  |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**En Dolares Americanos**

|                                         | <b>dic-31<br/>2008</b> | <b>dic-31<br/>2009</b> |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>           |                        |                        |
| VENTAS NETAS                            | 8,465,879.88           | 8,020,275.00           |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>     | <b>8,465,879.88</b>    | <b>8,020,275.00</b>    |
| COSTO DE VENTAS                         | (7,718,299.43)         | (7,273,323.60)         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                   | <b>747,580.45</b>      | <b>746,951.40</b>      |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>              |                        |                        |
| Administración y Ventas                 | (774,924.55)           | (755,181.51)           |
| Financieros                             | (34,607.42)            | (17,738.35)            |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>          | <b>(809,531.97)</b>    | <b>(772,919.86)</b>    |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                   |                        |                        |
| Intereses Ganados                       | 390.66                 | 140.61                 |
| Ingresos en Ventas de Activos           | -                      | 3,571.43               |
| Otros Ingresos                          | 188,721.52             | 181,629.52             |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>             | <b>189,112.18</b>      | <b>185,341.56</b>      |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b> | <b>127,160.66</b>      | <b>159,373.10</b>      |
| (-) 15% Participación Trabajadores      | (19,074.10)            | (23,905.97)            |
| <b>UTILIDAD DESPUES DE PART. TRAB.</b>  | <b>108,086.56</b>      | <b>135,467.14</b>      |
| Gastos no Deducibles                    | 34,856.13              | 2,279.89               |
| Deducciones empleados nuevos            | (27,002.00)            | (4,257.01)             |
| Deducciones empleados con discapacidad  | (3,360.00)             | -                      |
| <b>Saldo Utilidad Gravable</b>          | <b>112,580.69</b>      | <b>133,490.02</b>      |
| (-) Impuesto a la Renta                 | (28,145.17)            | (33,372.50)            |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>          | <b>79,941.39</b>       | <b>102,094.63</b>      |
| (-) Reserva Legal                       | (3,997.07)             | (5,104.73)             |
| <b>UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS</b> | <b>75,944.32</b>       | <b>96,989.90</b>       |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

| DESCRIPCIÓN                                          | CAPITAL SOCIAL    | APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL    | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | TOTAL             |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2009</b>                | 121,336.00        | -                          | 14,382.35        | 133,200.45         | 185,686.63                    | 75,944.32                        | 530,549.75        |
| <b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>                           |                   |                            |                  |                    |                               |                                  |                   |
| TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2008                | -                 | -                          | -                | -                  | 75,944.32                     | (75,944.32)                      | -                 |
| TRANSF. DE UTIL. ACUM. A APOORTE FUT. CAPITALIZACIÓN | -                 | 261,630.95                 | -                | -                  | (261,630.95)                  | -                                | -                 |
| RESERVA LEGAL DEL 2009                               | -                 | -                          | 5,104.73         | -                  | -                             | -                                | 5,104.73          |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                               | -                 | -                          | -                | -                  | -                             | 96,989.90                        | 96,989.90         |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>            | <b>121,336.00</b> | <b>261,630.95</b>          | <b>19,487.08</b> | <b>133,200.45</b>  | <b>-</b>                      | <b>96,989.90</b>                 | <b>632,644.38</b> |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**En Dolares Americanos**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Utilidad del Ejercicio | 96,989.90 |
|------------------------|-----------|

**Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:**

|                |           |
|----------------|-----------|
| Reserva Legal  | 5,104.73  |
| Depreciaciones | 22,942.42 |

**Cambios en activos y pasivos de operación:**

|                                                      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|
| Aumento en las Cuentas por Cobrar                    | (131,556.20) |
| Aumento en Inventario                                | (132,414.63) |
| Disminucion en Cuentas Incobrables                   | (1,690.48)   |
| Disminución en Préstamos Empleados                   | 23,765.04    |
| Disminucion en Impuestos Anticipados                 | 60,937.41    |
| Aumento en Otras Cuentas por Cobrar                  | (23,778.37)  |
| Disminución en Seguros Pagados por Anticipados       | 2,150.27     |
| Aumento en Cuentas por Pagar                         | 380,592.35   |
| Disminución en Provisiones Sociales e IESS por Pagar | (16,811.83)  |
| Aumento en Impuestos por Pagar                       | 17,699.44    |
| Disminución en Cuentas por Pagar Socios              | (152,924.26) |
| Aumento en Cuentas por Pagar a Corto Plazo           | 49,577.18    |
| Aumento en Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo     | 51,552.73    |

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>252,135.70</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Adquisiciones de Activos Fijos | (1,461.71) |
|--------------------------------|------------|

|                                                               |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> | <b>(1,461.71)</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Disminución en Obligaciones Bancarias por Pagar | (66,285.26) |
|-------------------------------------------------|-------------|

|                                                                   |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>(66,285.26)</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|

|                                           |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>               | <b>184,388.73</b> |
| <b>EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b> | <b>7,511.22</b>   |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>     | <b>191,899.95</b> |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

*La compañía fue constituida el 17 de Diciembre de 1976, en la ciudad de Manta provincia de Manabí – Ecuador y su actividad principal es la Distribución de Productos de Consumo masivo, Productos Farmacéuticos, Alimentos Industrializados, aceites vegetales, productos de tocador, higiene personal y además la fabricación de Papel u otros usos gráficos, impreso, cortado o perforado.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACIÓN**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### 3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 su saldo lo conforman los siguientes valores:

| DETALLE                   | VALORES    |                   |
|---------------------------|------------|-------------------|
| <b>Caja</b>               |            | <b>11.516,38</b>  |
| Caja General              | 10.796,38  |                   |
| Caja Chica                | 720,00     |                   |
| <b>Bancos (a)</b>         |            | <b>180.383,57</b> |
| Banco Citibank            | 1,66       |                   |
| Banco Pichincha Quito     | 172.085,31 |                   |
| Banco Pichincha Cta. Aho. | 596,09     |                   |
| Banco Fomento             | 2.008,98   |                   |
| Banco Produbanco Manta    | 2.938,69   |                   |
| Banco Produbanco Quito    | 2.752,84   |                   |
| <b>TOTAL</b>              |            | <b>191.899,95</b> |

- a) Comprende cuentas corrientes y ahorros que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito nacional.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2009, las Cuentas por Cobrar están constituidas por:

| DESCRIPCIÓN   | VALORES           |
|---------------|-------------------|
| Cientes Manta | 418.719,74        |
| Cientes Quito | 348.524,84        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>767.244,58</b> |

- Corresponden a la facturación por concepto de ventas de productos de consumo masivo y otros productos, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009 presenta un saldo de US\$ 336.213,49; que comprende las existencias en bodega de: productos de consumo masivo, productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador e higiene personal. Los Inventarios se encuentran valorados al costo, que no supera el valor de mercado.

| DESCRIPCIÓN       | VALORES           |
|-------------------|-------------------|
| Inventarios Manta | 183,116.29        |
| Inventarios Quito | 153,097.20        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>336,213.49</b> |

## 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los Impuestos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2009 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN                             | VALORES           |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Anticipo Impuesto a la Renta            | 7,476.06          |
| Retenciones del Impuesto a la Renta (a) | 59,885.41         |
| IVA en Compras                          | 55,833.77         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>123,195.24</b> |

a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la compañía.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta Otras Cuentas por Cobrar está integrada por:

| DESCRIPCIÓN                       | VALORES           |
|-----------------------------------|-------------------|
| Anticipos Varios (a)              | 1.598,74          |
| Cuentas por Cobrar Sucursales (b) | 89.229,41         |
| Préstamos Empleados (c)           | 25.959,24         |
| Varías Cuentas por Cobrar (a)     | 3.592,56          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>120.379,95</b> |

- a) Anticipos a Proveedores y Varías Cuentas por Cobrar a terceros por prestaciones de servicios varios.
- b) Representan valores contabilizados por concepto de transferencias de mercaderías de consumo masivo a sus sucursales.
- c) Préstamos efectuados a empleados de la empresa tanto de la matriz como de la sucursal, los mismos que son descontados de sus respectivos roles.

## 8. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Valores por amortizar de los seguros, que cubren posibles siniestros por: robo, incendios, vehículos, fidelidad, rotura de maquinarias, equipos electrónicos, transportes y riesgos especiales. El saldo a Diciembre 31 del 2009 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN  | VALORES         |
|--------------|-----------------|
| Seguros      | 3.485,28        |
| <b>TOTAL</b> | <b>3.485,28</b> |

## **9. ACTIVOS FIJOS**

*Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

*Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2009 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de Movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2009).*

ESPACIO EN BLANCO

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(en dólares americanos)

| Descripción                        | Saldo al<br>31/12/08 | Adiciones          | Bajas y / o<br>Transferencias | Saldo al<br>31/12/09 | %<br>DEPREC. |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|--------------|
| <b><u>COSTO</u></b>                |                      |                    |                               |                      |              |
| <b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>      |                      |                    |                               |                      |              |
| Terrenos                           | 165,350.98           | -                  | -                             | 165,350.98           |              |
| <b><u>DEPRECIABLES</u></b>         |                      |                    |                               |                      |              |
| Edificios e Instalaciones          | 242,183.33           | -                  | -                             | 242,183.33           | 5            |
| Vehículos                          | 171,358.60           | -                  | -                             | 171,358.60           | 20           |
| Muebles y Ens. y Equip. de Oficina | 81,536.52            | -                  | -                             | 81,536.52            | 10           |
| Equipos de Computación y Software  | 77,273.85            | 1,461.71           | -                             | 78,735.56            | 33           |
| Otros Activos Fijos                | 36,497.08            | -                  | -                             | 36,497.08            | 10           |
| <b>SUBTOTAL</b>                    | <b>774,200.36</b>    | <b>1,461.71</b>    | <b>-</b>                      | <b>775,662.07</b>    |              |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>      | <b>(343,093.59)</b>  | <b>(22,942.42)</b> | <b>-</b>                      | <b>(366,036.01)</b>  |              |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>      | <b>431,106.77</b>    |                    | <b>-</b>                      | <b>409,626.06</b>    |              |

## 10. CUENTAS POR PAGAR

*El saldo contable de Cuentas por Pagar a Diciembre 31 del 2009 presenta los siguientes valores:*

| <b>DESCRIPCIÓN</b>                        | <b>VALORES</b>    |
|-------------------------------------------|-------------------|
| <i>Cuentas por Pagar Proveedores (a)</i>  | 114.059,02        |
| <i>Cheques Pendientes Manta-Quito (b)</i> | 705.841,08        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>819.900,10</b> |

- a) *Rubros pendientes de cancelación a proveedores locales por la compra de productos de consumo masivo, los mismos que la compañía comercializa al mercado local.*
- b) *Valores que corresponden a cheques girados a proveedores al 31 de Diciembre del 2009*

## 11. PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

*Los Préstamos Bancarios por Pagar corresponden a:*

| <b>DESCRIPCIÓN</b>             | <b>VALORES</b>   |
|--------------------------------|------------------|
| <i>Banco del Pichincha (a)</i> | 8.831,32         |
| <i>Sobregiro Bancario (b)</i>  | 57.687,87        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>66.519,19</b> |

- a) *Corresponde a créditos con el Banco de Pichincha a un interés del 12%, con plazos a un año.*
- b) *Representa a valores por cheques girados y no cobrados.*

## 12. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR

*Comprenden obligaciones y beneficios sociales que mantiene la compañía con el IESS y Empleados a Diciembre 31 del 2009.*

| DESCRIPCIÓN                   | VALORES          |
|-------------------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo          | 2.702,67         |
| Décimo Cuarto Sueldo          | 8.348,44         |
| Fondos de Reserva             | 805,36           |
| Utilidad 15% Trabajadores (a) | 23.905,97        |
| Revate Vendedores             | 2.184,83         |
| Aportes IESS                  | 6.087,77         |
| Préstamos Quirografarios      | 1.621,66         |
| IESS Fondos de Reserva        | 804,90           |
| Otras Provisiones             | 475,68           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>46.937,28</b> |

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2009.

## 13. IMPUESTOS POR PAGAR

*Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 del 2009 son:*

| DESCRIPCIÓN                | VALORES          |
|----------------------------|------------------|
| IVA Ventas                 | 54.487,11        |
| Retenciones del IVA        | 1.028,58         |
| Retenciones en la Fuente   | 4.587,47         |
| Impuesto a la Renta (2009) | 33.372,50        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>93.475,66</b> |

#### 14. PRÉSTAMOS A SUCURSALES

*El rubro de la cuenta Préstamos a Sucursales al 31 de Diciembre del 2009 abarca lo siguiente:*

| DESCRIPCIÓN              | VALORES          |
|--------------------------|------------------|
| Préstamos Sucursales (a) | 67.565,25        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>67.565,25</b> |

- a) *Pertenecen a valores por pagar entre la matriz, sucursal Quito y Manta, concernientes a la actividad principal.*

#### 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

*A Diciembre 31 del 2009, las Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo incluye lo siguiente:*

| DESCRIPCIÓN                       | VALORES          |
|-----------------------------------|------------------|
| Otras Cuentas por Pagar a C/P (a) | 47.528,29        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>47.528,29</b> |

- a) *Valores pendientes de pago a terceros por concepto de servicios varios.*

## 16. CAPITAL SOCIAL

*El Capital Social de la compañía al 31 de Diciembre del 2009 está conformado por 121.336,000 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, dividido así:*

| <b>Socios</b>                       | <b>%</b>      | <b>Valor Total USD</b> |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|
| <i>Manuel A. Maldonado Valverde</i> | <i>99,980</i> | <i>121.312,00</i>      |
| <i>Nirma G. Maldonado Cevallos</i>  | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <i>Manuel A. Maldonado Cevallos</i> | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <i>Juan C. Maldonado Cevallos</i>   | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <i>Marco A. Maldonado Cevallos</i>  | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <i>Javier E. Maldonado Cevallos</i> | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <i>Renato E. Maldonado Cevallos</i> | <i>0,003</i>  | <i>4,00</i>            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>100,00</b> | <b>121.336,00</b>      |

ESPACIO EN BLANCO