



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefaz: (05) 2921246/2928761
Celular: 09-4167166 - E-mail: mrauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

AÑO 2010

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





Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Teléfono: (05) 2921246/2926761
Celular: 09-4167108 - E-mail: m&a.auditoria@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 2010, 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 2010, 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, 18 de Marzo del 2011

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31 2009</u>	<u>dic-31 2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	191.899,95	73.807,75
Cuentas por Cobrar	4	767.244,58	602.016,85
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(49.180,89)	(50.482,19)
Inventarios	5	336.213,49	263.335,26
Impuestos Anticipados	6	123.195,24	82.885,14
Otras Cuentas por Cobrar	7	120.379,95	21.260,40
Seguros Pagados por Anticipado	8	3.485,28	4.233,83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.493.237,60	997.057,04
 ACTIVO FIJO	 9		
Terrenos		165.350,98	165.350,98
Edificios e Instalaciones		242.183,33	242.183,33
Vehículos		171.358,60	209.599,41
Muebles y Ens. y Equip.de Oficina		81.536,52	81.536,52
Equipos de Computación y Software		78.735,56	81.907,56
Otros Activos Fijos		36.497,08	36.497,08
Total de costo		775.662,07	817.074,88
 Depreciación Acumulada		 (366.036,01)	 (392.788,46)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		409.626,06	424.286,42
 TOTAL DE ACTIVOS		 1.902.863,66	 1.421.343,46

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 2010
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31 2009</u>	<u>dic-31 2010</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	819.900,10	515.832,17
Préstamos Bancarios por Pagar		66.519,19	-
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	11	46.937,28	30.462,89
Impuestos por Pagar	12	93.475,66	55.554,61
Préstamos a Sucursales		67.565,25	-
Otras Cuentas por Pagar a C/P	13	47.528,29	37.712,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.141.925,77	639.561,95
 PASIVO A LARGO PLAZO			
Reserva para Jubilaciones		48.910,00	48.910,00
Otras Cuentas por Pagar a L/P	14	79.383,51	108.518,90
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		128.293,51	157.428,90
TOTAL DE PASIVOS		1.270.219,28	796.990,85
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	121.336,00	121.336,00
Aporte Futura Capitalización		261.630,95	220.555,25
Reserva Legal		19.487,08	21.126,28
Reserva de Capital		133.200,45	133.200,45
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		-	96.989,90
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		96.989,90	31.144,73
TOTAL PATRIMONIO		632.644,38	624.352,61
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 1.902.863,66	 1.421.343,46

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 2010
En Dolares Americanos

	dic-31 2009	dic-31 2010
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS	8.020.275,00	6.509.280,05
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	8.020.275,00	6.509.280,05
COSTO DE VENTAS	(7.273.323,60)	(5.859.385,02)
UTILIDAD BRUTA	746.951,40	649.895,03
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración y Ventas	(755.181,51)	(720.973,26)
Financieros	(17.738,35)	(5.141,33)
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(772.919,86)	(726.114,59)
OTROS INGRESOS		
Intereses Ganados	140,61	113,19
Ingresos Varios	3.571,43	10.344,03
Otros Ingresos	181.629,52	119.603,93
TOTAL OTROS INGRESOS	185.341,56	130.061,15
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	159.373,10	53.841,59
(-) 15% Participación Trabajadores	(23.905,97)	(8.076,24)
UTILIDAD DESPUES DE PART. TRAB.	135.467,14	45.765,35
Gastos no Deducibles	2.279,89	6.160,34
Deducciones Empleados Nuevos	(4.257,01)	-
Saldo Utilidad Gravable	133.490,02	51.925,69
(-) 25 % Impuesto a la Renta	(33.372,50)	(12.981,42)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	102.094,63	32.783,93
(-) Reserva Legal	(5.104,73)	(1.639,20)
UTILIDAD A DISPOSIC. SOCIOS	96.989,90	31.144,73

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 2010
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES (PERD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	121.336,00	261.630,95	19.487,08	133.200,45	-	96.989,90	632.644,38
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2010	-	-	-	-	96.989,90	(96.989,90)	-
DISMINUCIÓN DE APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	(41.075,70)	-	-	-	-	(41.075,70)
RESERVA LEGAL DEL 2010	-	-	1.639,20	-	-	-	1.639,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	31.144,73	31.144,73
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	121.336,00	220.555,25	21.126,28	133.200,45	96.989,90	31.144,73	624.352,61

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 2010
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	31.144,73
------------------------	-----------

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

Disminución Cuenta Patrimonial - Aporte Fut. Capitalización	(41.075,70)
Reserva Legal	1.639,20
Depreciaciones	26.752,45
Aumento en Provisión Cuentas Incobrables	1.301,30

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en las Cuentas por Cobrar	165.227,73
Disminución en Inventario	72.878,23
Disminución en Impuestos Anticipados	40.310,10
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	99.119,55
Aumento en Seguros Pagados por Anticipados	(748,55)
Disminución en Cuentas por Pagar	(304.067,93)
Disminución en Provisiones Sociales e IESS por Pagar	(16.474,39)
Disminución en Impuestos por Pagar	(37.921,05)
Disminución en Préstamos a Sucursales por Pagar	(67.565,25)
Disminución en Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	(9.816,01)
Aumento en Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	29.135,39

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(10.160,20)
---	--------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	(41.412,81)
--------------------------------	-------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(41.412,81)
---	--------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones Bancarias por Pagar	(66.519,19)
---	-------------

EFFECTIVO NETO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(66.519,19)
---	--------------------

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(118.092,20)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	191.899,95
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	73.807,75

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010

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

Los saldos correspondientes al 31 de Diciembre del 2010 son los siguientes valores:

DETALLE	VALORES	
Caja		31.348,55
Caja General	30.628,55	
Caja Chica	720,00	
Bancos (a)		42.459,20
Banco Pichincha Quito	29.686,21	
Banco Pichincha Cta. Aho.	550,39	
Banco Fomento	2.604,89	
Banco Pichincha Manta	5.805,16	
Banco Produbanco Manta	1.544,75	
Banco Produbanco Quito	2.267,80	
TOTAL		73.807,75

- 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 2010, las Cuentas por Cobrar están constituidas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cientes Manta	348.816,31
Cientes Quito	253.200,54
TOTAL	602.016,85

- 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 2010 presenta un saldo de US\$ 263.335,26; 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	172.138,73
Inventarios Quito	91.196,53
TOTAL	263.335,26

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los Impuestos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2010 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipo Impuesto a la Renta	22.158,62
Retenciones del Impuesto a la Renta (a)	25.372,33
IVA en Compras	35.354,19
TOTAL	82.885,14

a) Representan 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 2010, la cuenta Otras Cuentas por Cobrar está integrada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Varios (a)	1.744,23
Préstamos Empleados (b)	15.140,75
Varias Cuentas por Cobrar (a)	4.375,42
TOTAL	21.260,40

- a) *Anticipos a Proveedores y Varias Cuentas por Cobrar a terceros por prestaciones de servicios varios.*
- b) *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 2010 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Seguros	4.233,83
TOTAL	4.233,83

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 2010 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de Movimiento de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2010).

DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(en dólares americanos)

<i>Descripción</i>	<i>Saldo al 31/12/09</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas y / o Transferencias</i>	<i>Saldo al 31/12/10</i>	<i>% DEPREC.</i>
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	165.350,98	-	-	165.350,98	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	242.183,33	-	-	242.183,33	5
Vehículos	171.358,60	38.240,81	-	209.599,41	20
Muebles y Ens. y Equip.de Oficina	81.536,52	-	-	81.536,52	10
Equipos de Computación y Software	78.735,56	3.172,00	-	81.907,56	33
Otros Activos Fijos	36.497,08	-	-	36.497,08	10
SUBTOTAL	775.662,07	41.412,81	-	817.074,88	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(366.036,01)	(26.752,45)	-	(392.788,46)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	409.626,06	14.660,36	-	424.286,42	

10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo contable de Cuentas por Pagar a Diciembre 31 del 2010 presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	124.664,97
Cheques Pendientes Manta-Quito (b)	391.167,20
TOTAL	515.832,17

- 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 conciernen a cheques girados a proveedores al 31 de Diciembre del 2010.

11. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR

Comprenden obligaciones y beneficios sociales que mantiene la compañía con el IESS y Empleados a Diciembre 31 del 2010.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	2.568,73
Décimo Cuarto Sueldo	8.152,67
Fondos de Reserva	1.601,51
Utilidad 15% Trabajadores (a)	8.076,24
Revate Vendedores	1.117,15
Aportes IESS	5.631,97
Préstamos Quirografarios	2.805,72
Otras Provisiones	508,90
TOTAL	30.462,89

- a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2010.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
IVA Ventas	37.042,28
Retenciones del IVA	905,10
Retenciones en la Fuente	4.625,81
Impuesto a la Renta (2010)	12.981,42
TOTAL	55.554,61

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

A Diciembre 31 del 2010, las Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo incluye lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otras Cuentas por Pagar a C/P (a)	37.712,28
TOTAL	37.712,28

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

ESPACIO EN BLANCO

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El rubro de las Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2010, abarca lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos a Terceros (a)	70.404,57
Proauto C.A. (b)	38.114,33
TOTAL	108.518,90

- a) Pertenecen a valores por pagar a terceros por concepto de préstamos para capital de trabajo.
- b) Valores pendientes de pago por adquisiciones de vehículos para la actividad de la compañía.

15. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía al 31 de Diciembre del 2010 está conformado por 121.336,000 participaciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, dividido así:

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

ESPACIO EN BLANCO