

INFORME DE AUDITORIA

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA

AÑO 2002

RECIBIDO 22 ABR 2003



**ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**



Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Casilla 5740 – Telef. 830-418
Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 297 y 299
Telef. 923-808

Fernando Losada Garcia
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut.1066 CAE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA

Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA.** al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA.** al 31 de diciembre de 2002 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


ABG. FERNANDO LOSADA G.
SC-RNAE 0228

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
ACTIVOS		2001	2002
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	5,816.75	2,674.06
Cuentas por cobrar	4	597,757.42	617,942.36
(-)Provisiòn Cuentas Incobrables		-11,212.58	-17,392.14
Inventario	5	318,633.81	313,380.78
Prestamos empleados		0.00	13,134.91
Impuestos Anticipados	6	18,938.58	18,862.22
Otras Cuentas por Cobrar	7	0.00	176,718.63
Otros Activos Corrientes		<u>11,299.77</u>	<u>0.00</u>
Total del Activo Corriente		941,233.75	1,125,320.82
ACTIVO FIJO			
Terreno	9	12,085.22	0.00
Construcciones en Curso		3,088.73	149,707.38
Edificios e Instalaciones		70,321.05	100,408.80
Vehiculos		37,845.13	103,270.08
Muebles y Ens. y Equip.de Oficina		75,035.24	127,051.48
Maquinarias y Equipos		0.00	15,776.39
Software		0.00	4,219.96
Otros activos fijos		<u>5,712.98</u>	<u>33,095.69</u>
Total de costo		204,088.35	533,529.78
Depreciaciòn Acumulada		-110,606.93	-213,413.28
Total de Activo Fijo		<u>93,481.42</u>	<u>320,116.50</u>
ACTIVOS DIFERIDOS			
Seguros Pagados por Anticipados	8	6,664.83	8,205.25
Otros Gastos Anticipados		800.00	-
Intereses Prestamo Bco P. Corto P			<u>1,517.99</u>
Total de Activos Diferidos		<u>7,464.83</u>	<u>9,723.24</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO			
Interes Prestamo Bco Pichincha		0.00	<u>463.67</u>
TOTAL ACTIVO A LARGO P.			<u>463.67</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,042,180.00</u>	<u>1,455,624.23</u>

Ver notas a los Estados Financieros

NOTAS			
		Dic-31	Dic-31
		2001	2002
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	10	460,266.07	38,275.76
Prestamos por Pagar	11		217,593.03
Provisiones Sociales por Pagar	12	54,934.35	15,873.95
Obligaciones, IESS e Impuestos	12	11,001.37	27,991.69
Sueldos por Pagar		0.00	6,041.29
Otras Cuentas por Pagar	13	30,142.09	660,680.16
TOTAL PASIVO CORRIENTE		556,343.88	966,455.88
PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar Accionistas		183,861.40	164,282.05
Reserva para Jubilaciones		0.00	44,500.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		183,861.40	208,782.05
TOTAL DE PASIVOS		740,205.28	1,175,237.93
PATRIMONIO			
Capital Social	14	29,480.00	121,336.00
Reserva Legal		2,031.03	6,865.58
Reserva de Capital		133,200.45	133,200.45
Utilidad no Distribuida			0.40
Utilidad del Ejercicio		137,263.24	18,983.87
TOTAL PATRIMONIO		301,974.72	280,386.30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,042,180.00	1,455,624.23

Ver notas a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

	Dic-31 2001	Dic-31 2002
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS	6,199,820.85	7,328,726.94
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	6,199,820.85	7,328,726.94
COSTO DE VENTAS	-5,641,936.98	-6,613,656.96
UTILIDAD BRUTA	557,883.87	715,069.98
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos	-282,758.86	-286,520.29
Gastos de Ventas	-370,997.61	-561,576.15
Gastos Financieros	-3,730.40	-9,892.19
TOTAL GASTOS DE OPERAC.ADM Y VTAS	-657,486.87	-857,988.63
OTROS INGRESOS		
Interese Ganados	6,578.87	2,017.57
Ingreso en ventas de Activos	41,835.91	15,643.11
Otros Ingresos	188,451.46	144,241.84
TOTAL OTROS INGRESOS	236,866.24	161,902.52
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	137,263.24	18,983.87

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad No Distribuida</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	29,480.00	133,200.45	2,031.03	-	137,263.24
Cambios efectuados:					
Ajustes y Transferencias	91,856.00	-	4,834.55	0.40	-137,263.24
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	18,983.87
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>121,336.00</u>	<u>133,200.45</u>	<u>6,865.58</u>	<u>0.40</u>	<u>18,983.87</u>

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	18,983.87
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	-102,806.35
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en las Cuentas por Cobrar	-20,184.94
Disminucion en Inventario	5,253.03
Disminucion en los Pagos Anticipados	76.36
Aumento en Otros Cuentas por Cobrar	-178,553.77
Disminución en Cuentas por Pagar	-421,990.31
Disminución en Provisiones Sociales por Pagar	-39,060.40
Aumento Obligaciones, IESS e Impuestos	16,990.32
Aumento en Otros Pasivos	636,579.36
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	24,920.65
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u><u>-59,792.18</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de Activos Fijos	-329,441.43
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u><u>-329,441.43</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Prestamos Bancarios	217,593.03
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u><u>217,593.03</u></u>
Disminución en efectivo y equivalentes	3,142.69
Efectivo al principio del período	5,816.75
Efectivo al final del período	<u><u>2,674.06</u></u>

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresadas en Dólares)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

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 graficos, impreso, cortado o perforado.

NOTA2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) **Base de Preparación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) **Propiedades.-** Están registradas al costo y son depreciadas aplicando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se capitalizan.

c) **Ingresos.-** Son registrados en función del principio de realización.

d) **Costos y Gastos.-** Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3.- CAJA – BANCOS.

La cuenta Caja – Banco al 31 de Diciembre del 2002 refleja los siguientes saldos:

	<u>Dic. 31/02</u> <u>(Dólares)</u>
Caja:	
Caja General	250.00
Bancos:	
Banco Pichincha cta cte 896205-2	815.00
Banco Pichincha cta cte 1730822-2	1.609.06
TOTAL	<u>2,674.06</u> =====

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas por cobrar están representadas por los siguientes valores:

	<u>Dic. 31/02</u> <u>(Dólares)</u>
Cientes Manta Principal	359,499.43
Cientes Manta Sucursal	16,223.57
Cientes Quito Sucursal	242,219.36
TOTAL	<u>617,942.36</u> =====

NOTA 5.- INVENTARIOS.

La cuenta de Inventarios al 31 de Diciembre del 2002 consta de los siguientes valores:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Inventario Manta Of. Principal	192,069.07
Inventario Manta Of. Sucursal	9,975.24
Inventario Quito Of. Sucursal	111,336.47
TOTAL	<u>313,380.78</u> =====

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

La cuenta Impuestos Anticipados al 31 de Diciembre del 2002 corresponde a:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Retenciones del Impuesto a la Renta (a)	18.862.22
TOTAL	<u>18.862.22</u> =====

(a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente a favor de la compañía.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar
Corresponden a:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Cuentas por Cobrar Sucurs. Quito (a)	108.296.99
Cuentas por Cobrar Manta (a)	4.604.36
Cuentas por Cobrar Div. Papelera (a)	32.205.94
Cuentas por Cobrar of. Suc.(gastos)(a)	259.95
Cuentas por Cobrar of. Suc.(Mercaderia)(a)	23.690.49
Varias Cuentas por Cobrar (b)	7.660.90
TOTAL	<u>176.718.63</u> =====

(a) Corresponde a valores por Cobrar entre la oficina Matriz y Sucursales.

(b) Corresponde a valores entregados por Anticipos varios.

NOTA 8.-ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 Diciembre del 2002, los Activos Diferidos esta constituido de
Las siguientes cuentas:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Seguros Pagados por Anticipados (a)	8,205.25
Intereses Prestamos Bco. Pichincha (b)	1.517.99
TOTAL	<u>9,723.24</u> =====

(a) Corresponde a valores por concepto de Seguro por Anticipado de Vehículos, Incendio, Robo, Fidelidad, Transporte y Riesgos especiales.

(b) Corresponde a Intereses por Adelantado de Prestamo bancario.

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS.

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinadas a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

	Saldo al 31/12/01	Adiciones	Deducciones	Saldo al 31/12/02
Terreno	12,085.22	-	12,085.22	0.00
Edificios Instalaciones	70,321.05	30,087.75	-	100,408.80
Construcciones en Curso	3,088.73	151,718.69	5,100.04	149,707.38
Vehiculos	37,845.13	65,424.95	-	103,270.08
Mueb.y Ens.y Equip.de Of.	75,035.24	105,164.93	53,148.69	127,051.48
Maquinarias y Equipos	-	15,776.39	-	15,776.39
Software	-	4,219.86	-	4,219.86
Otros Activos Fijos	5,712.98	27,382.71	-	33,095.69
TOTAL DEL COSTO	204,088.35	399,775.28	70,333.95	533,529.68
(-) Deprc. Acumulada	-110,606.93	-105,431.35	2,625.00	-213,413.28
TOTAL	93,481.42	294,343.93	72,958.95	320,116.40

(*)La empresa ha reclasificado sus Activos Fijos, así como la depreciación correspondiente de cada activo, a fin de mantener los costos originales en sus libros contables, según lo dispuesto en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, el valor de Proveedores Nacionales
Corresponde a:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Proveedores Nacionales	38.275.76
TOTAL	<u>38.275.76</u> =====

NOTA 11.- PRESTAMOS POR PAGAR.

AL 31 de Diciembre del 2002, Los prestamos por Pagar corresponden a los
siguientes valores:

	<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
CITIBANK (a)	142.103.89
Banco del Pichincha (b)	11.981.66
Banco del Pichincha-Sobregiros	41.369.50
Banco Bolivariano-Sobregiros	388.03
Banco CITIBANK-Sobregiros	21.749.95
TOTAL	<u>217.593.03</u> =====

(a) Prestamos a Corto Plazo, con renovaciones mensuales.

(b) Prestamo Bancario a 2 años plazo.

NOTA 12.-PROVISIONES, IESS E IMPUESTOS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2002, los saldos de las siguientes cuentas
Corresponden a:

		<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
Provisiones Sociales:		15.873.95
Décimo Tercer Sueldo	2.209.71	
Décimo Cuarto Sueldo	586.78	
Vacaciones	2.602.13	
Fondo de Reserva	10.475.53	
IESS por Pagar:		5.388.30
Aporte IESS	5.354.94	
Prestamos Quirografarios	33.36	
Impuestos por Pagar:		22.603.39
IVA	11.800.21	
Retenciones en la Fuente	9.901.07	
Retenciones de IVA	902.11	
TOTAL		43.865.64

=====

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre las Otras cuentas por Cobrar corresponde a:

		<u>Dic. 31/02</u> (Dólares)
DINERS CLUB (a)		895.48
Acreedores Varios (a)		40.686.81
Cuentas por Pagar Manta (b)		90.000.00
Cuentas por Pagar Matriz (b)		23.950.44
Distribuidora P. M. (b)		4.604.36
Transferencias Matriz (b)		18.296.92
Valores por Cruzar Matriz (b)		-562.21
Cheques Pendientes Manta (c)		343.876.53
Cheques pendientes Quito (c)		138.931.83
TOTAL		660.680.16

=====

(a) Corresponde a varias Cuentas por pagar que se aprovisionaron

Al 31 de Diciembre del 2002

(b) Corresponde a valores por Pagar entre la oficina matriz y las otras sucursales

© Valores de cheques por cubrir de pagos a Proveedores.

NOTA 14.- PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital Autorizado de la compañía consiste en acciones por un valor de USD \$ 121.336.00 (CIENTO VEINTIUN MIL TRESCIENTOS TREINTA Y SEIS DOLARES NORTE AMERICANOS) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

RESERVA LEGAL:

El valor de la Reserva Legal al 31 de Diciembre del 2002, corresponde a:
6.865.58 Dolares Americanos.

EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía se acogió al Art. 23 de la Ley de Reforma Tributaria promulgada en el Registro Oficial No. 325 del 14 de Mayo del 2001 y reformatario del Art. No. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y efectuó el correspondiente Aumento de Capital por medio de Escritura pública otorgada por la Notaria segunda de Cantón Manta, el 18 de Julio del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Diciembre del 2002.

A la fecha de elaboración de este informe no han existido otros eventos subsecuentes que pudieren afectar significativamente la situación financiera de la compañía.
