MAR Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

# INFORME DE AUDITORIA

## DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.

## AÑO 2007

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO

SC – RNAE No. 626

Superintendencia de Compañías República del Ecuador
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo

29 ABR. 2008

MAR Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 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 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos 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 Auditoria realizada.

La Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2007, 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, 21 de Abril del 2008**

***DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.***
***BALANCE GENERAL***
***POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007***
***En Dolares Americanos***

| | NOTAS | dic-31 2006 | dic-31 2007 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja - Bancos | 3 | 67.860,95 | 1.439,97 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 787.000,28 | 844.645,41 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | | -46.067,43 | -52.444,36 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados | | 272.673,14 | - |
| Inventarios | 5 | 354.470,31 | 237.610,02 |
| Préstamos Empleados | | 18.727,88 | 17.742,13 |
| Impuestos Anticipados | 6 | 170.878,92 | 204.948,96 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 8.666,76 | 163.910,18 |
| Seguros Pagados por Anticipado | 8 | 5.591,07 | 5.110,23 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1.639.801,88 | 1.422.962,54 |
| ACTIVO FIJO | 9 | | |
| Terrenos | | 85,22 | 85,22 |
| Edificios e Instalaciones | | 478.314,01 | 478.314,01 |
| Vehículos | | 136.519,32 | 136.519,32 |
| Muebles y Ens. y Equip.de Oficina | | 81.536,52 | 81.536,52 |
| Equipos de Computación y Software | | 75.625,95 | 76.212,35 |
| Otros activos fijos | | 36.497,08 | 36.497,08 |
| Total de costo | | 808.578,10 | 809.164,50 |
| Depreciación Acumulada | | -351.430,44 | -394.312,61 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | 457.147,66 | 414.851,89 |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | **2.096.949,54** | **1.837.814,43** |

*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 2007**
**En Dolares Americanos**

| | NOTAS | dic-31 2006 | dic-31 2007 |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS** | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar | 10 | 998.736,60 | 838.952,05 |
| Préstamos Bancarios por Pagar | 11 | 44.875,54 | 51.703,26 |
| Provisiones Sociales e IESS por Pagar | 12 | 37.844,58 | 35.857,64 |
| Reserva para Jubilaciones | | 44.500,00 | - |
| Impuestos por Pagar | 13 | 78.251,70 | 80.581,94 |
| Préstamos Sucursales | 14 | 211.116,67 | 103.001,12 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 4.765,50 | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.420.090,59 | 1.110.096,01 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Cuentas por Pagar Socios | 15 | 420.304,92 | 400.714,42 |
| Reserva para Jubilaciones | | - | 48.910,00 |
| Otras Cuentas por Pagar | | - | 18.477,20 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 420.304,92 | 468.101,62 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 1.840.395,51 | 1.578.197,63 |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital Social | 16 | 121.336,00 | 121.336,00 |
| Reserva Legal | | 10.232,14 | 10.385,28 |
| Reserva de Capital | | 133.200,45 | 133.200,45 |
| Utilidades (Pérdidas) Acumuladas | | - | -8.214,56 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | | -8.214,56 | 2.909,63 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 256.554,03 | 259.616,80 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **2.096.949,54** | **1.837.814,43** |

*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 2007***
***En Dolares Americanos***

| | ***dic-31 2006*** | ***dic-31 2007*** |
|---|---|---|
| ***INGRESOS OPERACIONALES*** | | |
| *VENTAS NETAS* | *9.490.663,96* | *9.581.923,72* |
| ***TOTAL INGRESOS OPERACIONALES*** | ***9.490.663,96*** | ***9.581.923,72*** |
| *COSTO DE VENTAS* | *-8.793.309,32* | *-8.849.567,32* |
| ***UTILIDAD BRUTA*** | ***697.354,64*** | ***732.356,40*** |
| ***GASTOS DE OPERACIÓN*** | | |
| *Administración y Ventas* | *-835.667,80* | *-872.726,68* |
| *Financieros* | *-68.671,42* | *-42.585,90* |
| ***TOTAL GASTOS DE OPERAC.ADM Y VTAS*** | ***-904.339,22*** | ***-915.312,58*** |
| ***OTROS INGRESOS*** | | |
| *Intereses Ganados* | *2.139,98* | *269,94* |
| *Ingresos en ventas de Activos* | *14.285,71* | *-* |
| *Otros Ingresos* | *182.344,33* | *187.490,58* |
| ***TOTAL OTROS INGRESOS*** | ***198.770,02*** | ***187.760,52*** |
| ***UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO*** | ***-8.214,56*** | ***4.804,34*** |
| *(-) 15% Participación Trabajadores* | | *-720,65* |
| ***Saldo Utilidad Gravable*** | | ***4.083,69*** |
| *(-) Impuesto a la Renta* | | *-1.020,92* |
| ***UTILIDAD (PERDIDA) NETA*** | | ***3.062,77*** |
| *(-) Reserva Legal* | | *-153,14* |
| ***UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS*** | | ***2.909,63*** |

*Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**
**(En Dólares Americanos)**

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2007** | 121.336,00 | 10.232,14 | 133.200,45 | - | -8.214,56 | 256.554,03 |
| **CAMBIOS EFECTUADOS:** | | | | | | |
| TRANSFERENCIA DE LA PÉRDIDA DEL 2006 | - | - | - | -8.214,56 | 8.214,56 | - |
| RESERVA LEGAL DEL 2007 | - | 153,14 | - | - | - | 153,14 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | - | - | - | - | 2.909,63 | 2.909,63 |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007** | **121.336,00** | **10.385,28** | **133.200,45** | **-8.214,56** | **2.909,63** | **259.616,80** |

*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 2007***
***En Dolares Americanos***

| | |
|---|---|
| ***FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:*** | |
| ***Utilidad del Ejercicio*** | *2.909,63* |
| *Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:* | |
| *Reserva Legal* | *153,14* |
| *Depreciaciones* | *42.882,17* |
| *Cambios en activos y pasivos de operación:* | |
| *Disminución en las Cuentas por Cobrar* | *221.404,94* |
| *Disminución en Inventario* | *116.860,29* |
| *Disminución en Préstamos Empleados* | *985,75* |
| *Aumento en Impuestos Anticipados* | *-34.070,04* |
| *Aumento en Otras Cuentas por Cobrar* | *-155.243,42* |
| *Disminución en Otros Activos* | *480,84* |
| *Disminución en Cuentas por Pagar* | *-159.784,55* |
| *Disminución en Provisiones Sociales e IESS por Pagar* | *-1.986,94* |
| *Aumento en Reserva para Jubilaciones* | *4.410,00* |
| *Aumento en Impuestos por Pagar* | *2.330,24* |
| *Disminución en Otros Pasivos* | *-112.881,05* |
| *Disminución en Cuentas por Pagar Socios* | *-19.590,50* |
| *Aumento en Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo* | *18.477,20* |
| *Efectivo neto utilizado en actividades de Operación* | ***-72.662,30*** |
| ***FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:*** | |
| *Adquisiciones de Activos Fijos* | *-586,40* |
| *Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión* | ***-586,40*** |
| ***FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:*** | |
| *Aumento en Préstamos Bancarios* | *6.827,72* |
| *Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento* | ***6.827,72*** |
| *Disminución del efectivo* | *-66.420,98* |
| *Efectivo al principio del período* | *67.860,95* |
| ***Efectivo al final del período*** | ***1.439,97*** |

*Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

***DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.***
***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***
***A DICIEMBRE 31 DEL 2007***

## *1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA*

*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 PRESENTACION*

*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 Ecuatorianos 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 2007 su saldo lo conforman los siguientes rubros:*

| DETALLE | | VALORES | |
|---|---|---|---|
| **Caja** | | | **540.00** |
| Caja Chica | | 540.00 | |
| **Bancos** | **(a)** | | **899.97** |
| Banco Citibank | | 1.66 | |
| Banco Pichincha | | 898.31 | |
| **TOTAL** | | | **1,439.97** |

**a)** *Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras.*

## 4. CUENTAS POR COBRAR

*Al 31 Diciembre del 2007, las Cuentas por Cobrar están constituidas por:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Clientes Manta | 481,372.11 |
| Clientes Quito | 363,273.30 |
| TOTAL | **844,645.41** |

**a)** *Corresponde 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 2007 presenta un saldo de US$ 237.610,02; 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 | 139,657.90 |
| Inventarios Quito | 97,952.12 |
| **TOTAL** | **237,610.02** |

## 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

*Los Impuestos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores **(a)** | 88,755.91 |
| Retenciones del Impuesto a la Renta 2007 **(b)** | 61,966.87 |
| IVA en Compras | 54,226.18 |
| **TOTAL** | **204,948.96** |

**a)** *Valores de Retenciones en la Fuente no compensados en las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a periodos anteriores.*

**b)** *Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.*

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

*Al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta Otras Cuentas por Cobrar contiene lo siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| *Anticipos Varios* ***(a)*** | *7,226.18* |
| *Cuentas por Cobrar Sucursales* ***(b)*** | *117,592.14* |
| *Varias Cuentas por Cobrar* ***(a)*** | *39,091.86* |
| ***TOTAL*** | ***163,910.18*** |

***a)*** *Anticipos a Proveedores y Varias Cuentas por Cobrar por prestaciones de servicios varios.*

***b)*** *Son valores contabilizados por concepto de transferencias de mercaderías de consumo masivo a sus sucursales.*

## 8. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

*Son valores por amortizar de los seguros, que amparan posibles siniestros, por Incendio, Robo, Vehículos, Fidelidad, Rotura de Maquinarias, Equipos Electrónicos, Transportes y Riesgos especiales. El saldo al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| *Seguros* | *5,110.23* |
| ***TOTAL*** | ***5,110.23*** |

## *9. ACTIVOS FIJOS*

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

*Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2007)*

**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

*(en dólares americanos)*

| Descripción | Saldo al 31/12/06 | Adiciones | Bajas y / o Transferencias | Saldo al 31/12/07 | % DEPREC. |
|---|---|---|---|---|---|
| **COSTO** | | | | | |
| **NO DEPRECIABLES** | | | | | |
| Terrenos | 85,22 | - | - | 85,22 | |
| **DEPRECIABLES** | | | | | |
| Edificios e Instalaciones | 478.314,01 | - | - | 478.314,01 | 5 |
| Vehículos | 136.519,32 | - | - | 136.519,32 | 20 |
| Muebles y Ens. y Equip.de Oficina | 81.536,52 | - | - | 81.536,52 | 10 |
| Equipos de Computación y Software | 75.625,95 | 586,40 | - | 76.212,35 | 33 |
| Otros Activos Fijos | 36.497,08 | - | - | 36.497,08 | 10 |
| **SUBTOTAL** | **808.578,10** | **586,40** | **-** | **809.164,50** | |
| **DEPRECIACIÓN ACUMULADA** | **-351.430,44** | **-43.190,14** | **-307,97** | **-394.312,61** | |
| **TOTAL ACTIVO FIJO NETO** | **457.147,66** | **-42.603,74** | **-307,97** | **414.851,89** | |

## *10. CUENTAS POR PAGAR*

*El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:*

| *DESCRIPCIÓN* | *VALORES* |
|---|---|
| *Cuentas por Pagar Proveedores* ***(a)*** | *838,952.05* |
| ***TOTAL*** | ***838,952.05*** |

***a)*** *Corresponde a facturas pendientes de pago a Proveedores por la adquisición de productos de consumo masivo que distribuye la compañía. Al cierre de nuestra Auditoría estaban canceladas en un 80 %.*

## *11. PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR*

*Los Préstamos Bancarios por Pagar corresponden a:*

| *DESCRIPCIÓN* | *VALORES* |
|---|---|
| ***Préstamos Bancarios:*** | |
| *Banco Machala* | *20,000.00* |
| *Banco del Pichincha* | *31,703.26* |
| ***TOTAL*** | ***51,703.26*** |

- *Corresponde a créditos con el Banco de Machala a un interés del 14.50% y el Banco del Pichincha a un interés del 12%, con plazos a un año.*

## 12. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR

*Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Décimo Tercer Sueldo | 2,243.11 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 4,740.20 |
| Fondos de Reserva | 5,373.64 |
| Utilidad 15% Trabajadores **(a)** | 720.65 |
| Revate Vendedores | 8,634.01 |
| Aportes IESS | 5,973.55 |
| Préstamos Quirografarios | 1,671.91 |
| IESS Fondos de Reserva | 6,500.57 |
| **TOTAL** | **35,857.64** |

**a)** *Corresponden a los valores por pagar a los trabajadores por concepto de participación de las utilidades de la empresa. Al cierre de nuestra auditoria la empresa se encuentra al día en el pago de los beneficios sociales con sus trabajadores.*

## 13. IMPUESTOS POR PAGAR

*Corresponde a obligaciones que mantienen la empresa con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos al 31 de Diciembre del 2007 y por la Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2007.*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| IVA Ventas | 60,343.41 |
| Retenciones del IVA | 2,101.97 |
| Retenciones en la Fuente | 17,115.64 |
| Impuesto a la Renta (2007) | 1,020.92 |
| **TOTAL** | **80,581.94** |

## 14. PRÉSTAMOS A SUCURSALES

*El saldo de la cuenta Préstamos a Sucursales al 31 de Diciembre del 2007 incluye lo siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| *Préstamos Sucursales* **(a)** | *103,001.12* |
| **TOTAL** | **103,001.12** |

**a)** *Corresponden a valores por pagar entre la matriz, sucursal Quito y Manta, relacionados al giro del negocio.*

## 15. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

*Al 31 de Diciembre del 2007, las Cuentas por Pagar Socios contiene lo siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| *Cuentas por Pagar Socios* **(a)** | *400,714.42* |
| **TOTAL** | **400,714.42** |

**a)** *Corresponden a Préstamos de Socios a largo plazo destinados a capital de operación.*

## *16. CAPITAL SOCIAL*

*A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 121.336,000 participaciones con un valor nominal de US$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:*

| Accionistas | % | Valor Total |
|---|---|---|
| *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*** |