

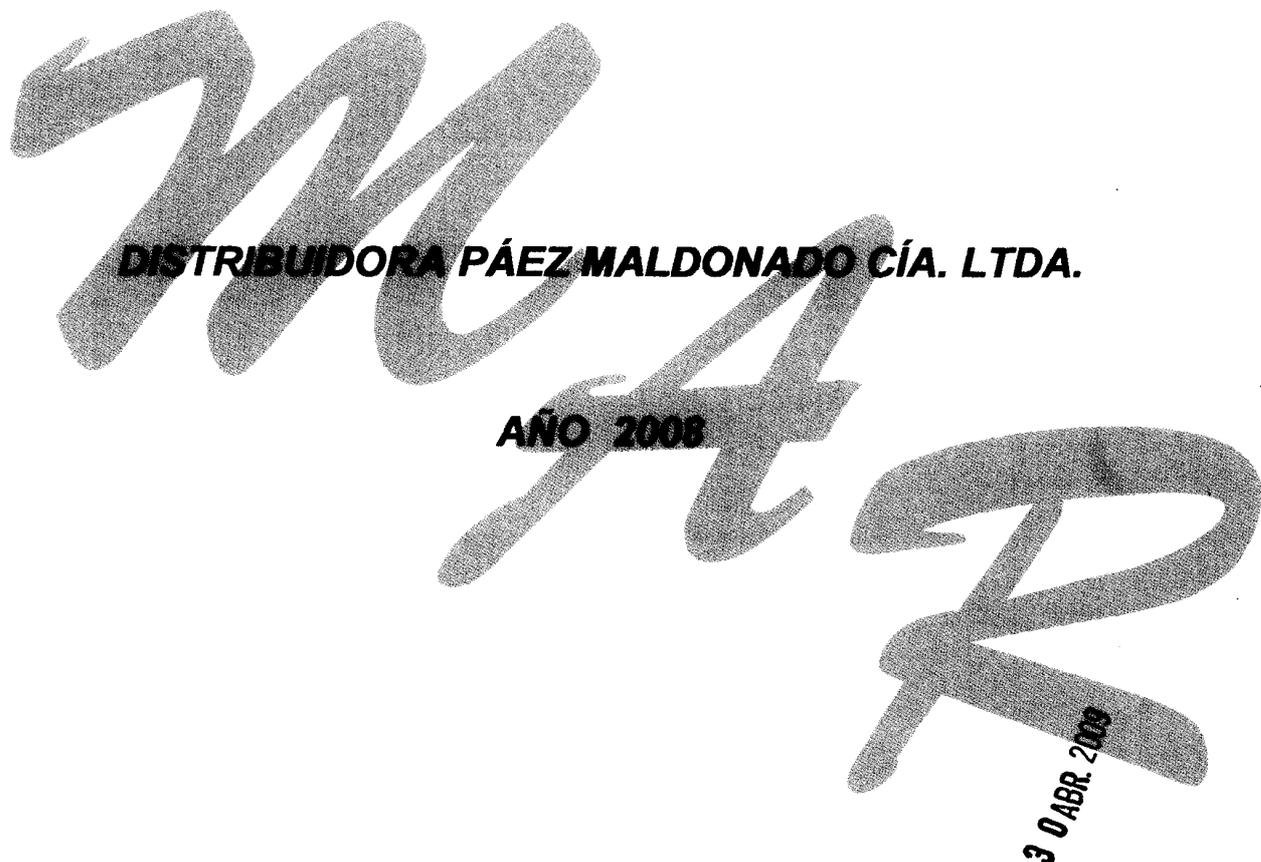


# Auditoría & Consultoría

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

13120

## INFORME DE AUDITORIA



**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.**

**AÑO 2008**

30 ABR. 2009

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO**

**SC - RNAE No. 626**



# 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 2008, 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 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 2008, 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, 24 de Abril del 2009



**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**En Dolares Americanos**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	3	1.439,97	7.511,22
Cuentas por Cobrar	4	844.645,41	635.688,38
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-52.444,36	-50.871,37
Inventarios	5	237.610,02	203.798,86
Préstamos Empleados		17.742,13	23.765,04
Impuestos Anticipados	6	204.948,96	184.132,65
Otras Cuentas por Cobrar	7	163.910,18	96.601,58
Seguros Pagados por Anticipado	8	5.110,23	5.635,55
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.422.962,54</b>	<b>1.106.261,91</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos	9	85,22	165.350,98
Edificios e Instalaciones		478.314,01	242.183,33
Vehículos		136.519,32	171.358,60
Muebles y Ens. y Equip.de Oficina		81.536,52	81.536,52
Equipos de Computación y Software		76.212,35	77.273,85
Otros activos fijos		36.497,08	36.497,08
Total de costo		809.164,50	774.200,36
Depreciación Acumulada		-394.312,61	-343.093,59
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>414.851,89</b>	<b>431.106,77</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.837.814,43</b>	<b>1.537.368,68</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 2008**  
**En Dolares Americanos**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	<b>10</b>	838.952,05	439.307,75
Préstamos Bancarios por Pagar	<b>11</b>	51.703,26	46.882,25
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	<b>12</b>	35.857,64	63.749,11
Impuestos por Pagar	<b>13</b>	80.581,94	75.776,22
Préstamos Sucursales	<b>14</b>	103.001,12	65.516,36
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.110.096,01</b>	<b>691.231,69</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Financieras por Pagar		-	85.922,20
Cuentas por Pagar Socios	<b>15</b>	400.714,42	152.924,26
Reserva para Jubilaciones		48.910,00	48.910,00
Otras Cuentas por Pagar		18.477,20	27.830,78
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>468.101,62</b>	<b>315.587,24</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1.578.197,63</b>	<b>1.006.818,93</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	<b>16</b>	121.336,00	121.336,00
Reserva Legal		10.385,28	14.382,35
Reserva de Capital		133.200,45	133.200,45
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		-8.214,56	185.686,63
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		2.909,63	75.944,32
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>259.616,80</b>	<b>530.549,75</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.837.814,43</b>	<b>1.537.368,68</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 2008**  
**En Dolares Americanos**

	<b>Dic-31 2007</b>	<b>Dic-31 2008</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTAS NETAS	9.581.923,72	8.465.879,88
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>9.581.923,72</b>	<b>8.465.879,88</b>
COSTO DE VENTAS	(8.849.567,32)	-7.718.299,43
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>732.356,40</b>	<b>747.580,45</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Administración y Ventas	(872.726,68)	-774.924,55
Financieros	(42.585,90)	-34.607,42
<b>TOTAL GASTOS DE OPERAC.ADM Y VTAS</b>	<b>(915.312,58)</b>	<b>-809.531,97</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Intereses Ganados	269,94	390,66
Otros Ingresos	187.490,58	188.721,52
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>187.760,52</b>	<b>189.112,18</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>4.804,34</b>	<b>127.160,66</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	(720,65)	-19.074,10
<b>UTILIDAD DESPUES DE PART. TRAB.</b>	<b>4.083,69</b>	<b>108.086,56</b>
Gastos no Deducibles		34.856,13
Deducciones empleados nuevos		-27.002,00
Deducciones empleados con discapacidad		-3.360,00
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>		<b>112.580,69</b>
(-) Impuesto a la Renta	(1.020,92)	-28.145,17
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>3.062,77</b>	<b>79.941,39</b>
(-) Reserva Legal	(153,14)	-3.997,07
<b>UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS</b>	<b>2.909,63</b>	<b>75.944,32</b>

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 2008**  
**(En Dólares Americanos)**

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2008</b>	121.336,00	10.385,28	133.200,45	-8.214,56	2.909,63	259.616,80
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>						
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2007	-	-	-	2.909,63	-2.909,63	-
RECLASIF.A UTILIDAD POR CONDONAC.DEUDAS A SOCIOS POR UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES				190.991,56		190.991,56
RESERVA LEGAL DEL 2008	-	3.997,07	-	-	-	3.997,07
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	75.944,32	75.944,32
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b>	<b>121.336,00</b>	<b>14.382,35</b>	<b>133.200,45</b>	<b>185.686,63</b>	<b>75.944,32</b>	<b>530.549,75</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 2008**  
**En Dolares Americanos**

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

Utilidad del Ejercicio 75.944,32

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

Reserva Legal 3.997,07  
 Transferenc.a Utilidades Años Anteriores por Condonación Deuda Socios 190.991,56  
 Depreciaciones Activos Fijos 19.645,90  
 Baja en depreciacion Activo Fijo -70.864,92

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación:**

Disminución en las Cuentas por Cobrar 208.957,03  
 Disminución en Inventario 33.811,16  
 Disminucion Cuentas Incobrables -1.572,99  
 Aumento en Préstamos Empleados -6.022,91  
 Disminucion en Impuestos Anticipados 20.816,31  
 Disminucion en Otras Cuentas por Cobrar 67.308,60  
 Aumento en Otros Activos -525,32  
 Disminución en Cuentas por Pagar -399.644,30  
 Aumento en Provisiones Sociales e IESS por Pagar 27.891,47  
 Disminucion Prestamos Bancarios Corto Plazo -4.821,01  
 Disminucion en Impuestos por Pagar -4.805,72  
 Disminución en Otros Pasivos -37.484,76  
 Disminución en Cuentas por Pagar Socios -247.790,16  
 Aumento en Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo 9.353,58

Efectivo neto utilizado en actividades de Operación -114.815,09

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisiciones de Activos Fijos -35.900,78  
 Bajas en Activo Fijo 70.864,92  
 Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión 34.964,14

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

Aumento en Préstamos Bancarios 85.922,20  
 Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento 85.922,20

**AUMENTO DEL EFECTIVO** 6.071,25  
**EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO** 1.439,97  
**EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** 7.511,22

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

30 ABR. 2009



**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2008**

**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 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.*

**30 ABR. 2009**



### 3. CAJA - BANCOS

A Diciembre 31 del 2008 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
<b>Caja</b>		<b>720,00</b>
Caja Chica	720,00	
<b>Bancos (a)</b>		<b>6.791,22</b>
Banco Citibank	1,66	
Banco de Machala	270,03	
Banco del Pichincha	6.519,53	
<b>TOTAL</b>		<b>7.511,22</b>

- a) Contiene Cuentas corrientes y de ahorro que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2008 se encuentran constituidas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cientes Manta	347,102.00
Cientes Quito	288,586.38
<b>TOTAL</b>	<b>635,688.38</b>

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



## 5. INVENTARIOS

Al finalizar el periodo contable presenta un saldo de US\$ 203798.86; que representa 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	152,632.09
Inventarios Quito	51,166.77
<b>TOTAL</b>	<b>203,798.86</b>

## 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

A Diciembre 31 del 2008 los Impuestos Anticipados son los siguientes:

Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores (a)	112,430.97
Retenciones del Impuesto a la Renta 2008 (b)	49,169.93
IVA en Compras	21,398.21
Impuesto a la Renta Cia.	1,133.54
<b>TOTAL</b>	<b>184,132.65</b>

- 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.

30 ABR. 2009



## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008, contiene lo siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Varios (a)	6,639.75
Cuentas por Cobrar Sucursales (b)	82,354.41
Varias Cuentas por Cobrar (a)	7,607.42
<b>TOTAL</b>	<b>96,601.58</b>

- 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, 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 2008 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Seguros	5,635.55
<b>TOTAL</b>	<b>5,635.55</b>



**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 2008 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2008)*

30 ABR. 2009



**DISTRIBUIDORA PÁEZ MALDONADO CIA. LTDA.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas y / o Transferencias	Saldo al 31/12/08	% DEPREC.
<b>COSTO</b>					
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
Terrenos	85,22	-	165.265,76	165.350,98	
<b>DEPRECIABLES</b>					
Edificios e instalaciones	478.314,01	-	(236.130,68)	242.183,33	5
Vehículos	136.519,32	34.839,28	-	171.358,60	20
Muebles y Ens. y Equip. de Oficina	81.536,52	-	-	81.536,52	10
Equipos de Computación y Software	76.212,35	1.061,50	-	77.273,85	33
Otros Activos Fijos	36.497,08	-	-	36.497,08	10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>809.164,50</b>	<b>35.900,78</b>	<b>(70.864,92)</b>	<b>774.200,36</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(394.312,61)</b>	<b>(19.645,90)</b>	<b>70.864,92</b>	<b>(343.093,59)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>414.851,89</b>	<b>16.254,88</b>	<b>-</b>	<b>431.106,77</b>	



## 10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	439,307.75
<b>TOTAL</b>	<b>439,307.75</b>

- 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
<b>Préstamos Bancarios:</b>	
Banco del Pichincha	42,691.01
Banco del Fomento	4,191.24
<b>TOTAL</b>	<b>46,882.25</b>

- Corresponde a créditos con el Banco de Pichincha y el Banco del Fomento por efecto de sobregiros a nuestras cuentas con plazo 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 2008.

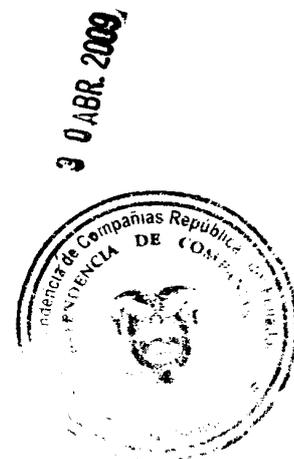
DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	2,362.08
Décimo Cuarto Sueldo	5,477.10
Fondos de Reserva	8,101.95
Utilidad 15% Trabajadores (a)	19,074.10
Revate Vendedores	8,324.81
Aportes IESS	6,345.11
Préstamos Quirografarios	1,851.35
IESS Fondos de Reserva	5,196.82
Sueldo por pagar	7,015.79
<b>TOTAL</b>	<b>63,749.11</b>

- a) Corresponden a los valores por pagar a los trabajadores por concepto de participación de las utilidades de la empresa. Al cierre de nuestra auditoría 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 2008 y por la Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008.

DESCRIPCIÓN	VALORES
IVA Ventas	42,176.53
Retenciones del IVA	1,368.03
Retenciones en la Fuente	4,086.49
Impuesto a la Renta (2008)	28,145.17
<b>TOTAL</b>	<b>75,776.22</b>



#### 14. PRÉSTAMOS A SUCURSALES

El saldo de la cuenta Préstamos a Sucursales al 31 de Diciembre del 2008 incluye lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Sucursales (a)	65,516.36
<b>TOTAL</b>	<b>65,516.36</b>

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 2008, las Cuentas por Pagar Socios contiene lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Socios (a)	152,924.26
<b>TOTAL</b>	<b>152,924.26</b>

a) Corresponde a Préstamos de Socios a largo plazo destinados a capital de operación.



## 16. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2008 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 121.336,00 participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

2008.12.31

