

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**2008**

## **CONTENIDO:**

- Dictamen de Auditoria
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA  
ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

A los socios de  
ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.

Luego de Auditados el Balance General al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra Auditoria.

La preparación de los Estados Financieros así como los criterios de aplicación de los principios de contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

La aplicación de las normas tributarias y el cumplimiento tributario por parte de la compañía son de responsabilidad de la Administración de la empresa.

Los análisis fueron realizados de acuerdo con normas de Auditoria generalmente Aceptadas, contienen pruebas de los registros contables y demás procedimientos que han sido necesarios aplicar en este caso.

En nuestra opinión sin salvedades los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA., así como su cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoria y leyes vigentes en el Ecuador.

Atentamente,

  
Ing. Com. Gerardo Alvarez A.  
C.P.A. No. 11574  
AUDITOR EXTERNO  
R.N.A.E. No. 169

15 de Marzo del 2009

**ALMACENES JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008**  
**(Expresado en Dolares)**

| ACTIVO                           | 2007                | 2008                | VARIACION         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                 |                     |                     |                   |
| Caja                             | 4.603,38            | 876,49              | -3.726,89         |
| Bancos                           | 51.548,26           | - 8.308,38          | -59.856,64        |
| Clientes                         | 535.652,81          | 614.923,76          | 79.270,95         |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables  | - 10.218,10         | - 16.367,34         | -6.149,24         |
| Deud.Por Cheq. Protest.          | 1.708,90            | 5.458,09            | 3.749,19          |
| Prestamos Empleados              | 128,16              | 350,68              | 222,52            |
| Prestamos socios                 | 1.253,43            | -                   | -1.253,43         |
| Inventario Mercaderias           | 420.045,48          | 530.564,00          | 110.518,52        |
| Importaciones en Tránsito        | 1.828,50            | 38.950,64           | 37.122,14         |
| Impuestos Anticipados            | 39.519,83           | -                   | -39.519,83        |
| Seguros Pagados Anticipado       | 539,81              | 716,64              | 176,83            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>1.046.610,46</b> | <b>1.167.164,58</b> | <b>120.554,12</b> |
| <b>FIJO</b>                      |                     |                     |                   |
| Muebles y Enseres                | 16.356,75           | 18.113,33           | 1.756,58          |
| Vehículos                        | 7.919,90            | 81.885,06           | 73.965,16         |
| Equipo de Computación y Software | 60.348,92           | 10.813,48           | -49.535,44        |
| (-) Deprec. Acumulada            | - 37.996,42         | - 54.891,91         | -16.895,49        |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>         | <b>46.629,15</b>    | <b>55.919,96</b>    | <b>9.290,81</b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>             |                     |                     |                   |
| Inversiones Ecuatran             | 2.000,00            | 2.000,00            | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             | <b>1.095.239,61</b> | <b>1.225.084,54</b> | <b>129.844,93</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACENES JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008**  
**(Expresado en Dolares)**

| <b>PASIVO</b>                        | <b>2007</b>         | <b>2008</b>         | <b>VARIACION</b>   |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                     |                     |                     |                    |
| Cuentas por Pagar                    | 476.861,08          | 360.159,50          | -116.701,58        |
| Anticipo Clientes                    | 48,40               | 3.030,10            | 2.981,70           |
| Obligaciones Patronales              | 38.158,03           | 44.005,67           | 5.847,64           |
| IESS                                 | 8.888,32            | 9.725,60            | 837,28             |
| Intereses por Pagar                  | -                   | 605,92              | 605,92             |
| Impuestos por Pagar                  | 63.207,01           | 22.805,61           | -40.401,40         |
| Gastos por Pagar                     | 2.033,28            | 1.172,18            | -861,10            |
| Importaciones por Pagar              | 39.152,80           | 71.252,95           | 32.100,15          |
| Otros                                | -                   | 1.140,57            | 1.140,57           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        | <b>628.348,92</b>   | <b>513.898,10</b>   | <b>-114.450,82</b> |
| <b>LARGO PLAZO</b>                   |                     |                     |                    |
| Prestamos de Terceros                | 94.200,00           | 170.300,00          | 76.100,00          |
| Obligaciones Bancarias               | -                   | 92.458,30           | 92.458,30          |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>      | <b>94.200,00</b>    | <b>262.758,30</b>   | <b>168.558,30</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                 | <b>722.548,92</b>   | <b>776.656,40</b>   | <b>54.107,48</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |                     |                     |                    |
| Capital Suscrito                     | 235.000,00          | 235.000,00          | -                  |
| Reserva Legal                        | 27.256,03           | 33.625,16           | 6.369,13           |
| Reserva de capital                   | 197,19              | 197,19              | -                  |
| Reserva Facultativa                  | 1.279,60            | 1.279,60            | -                  |
| Utilidad Acumulada                   | -                   | 57.312,68           | 57.312,68          |
| Utilidad del Ejercicio               | 108.957,87          | 121.013,51          | 12.055,64          |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>          | <b>372.690,69</b>   | <b>448.428,14</b>   | <b>75.737,45</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>1.095.239,61</b> | <b>1.225.084,54</b> | <b>129.844,93</b>  |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008**  
**(Expresado en Dolares)**

|                                       | 2007         | 2008         | Variación  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| <b>VENTAS NETAS</b>                   |              |              |            |
| Otros Ingresos                        | 3.384.355,44 | 3.931.787,91 | 547.432,47 |
|                                       | 252,69       | 6.454,05     | 6.201,36   |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                | 2.898.860,28 | 3.312.030,35 | 413.170,07 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                 | 485.747,85   | 626.211,61   | 140.463,76 |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>            |              |              |            |
| Gastos de Administración              | 126.911,05   | 173.756,04   | 46.844,99  |
| Gastos de Ventas                      | 160.818,64   | 222.779,66   | 61.961,02  |
| Gastos de Transporte                  | 10.420,80    | 12.862,82    | 2.442,02   |
| Gastos Financieros                    | 7.465,78     | 17.330,96    |            |
| <b>TOTAL</b>                          | 305.616,27   | 426.729,48   | 121.113,21 |
| <b>Utilidad en Operación</b>          | 180.131,58   | 199.482,13   | 19.350,55  |
| <b>15% Participación Trabajadores</b> | 27.019,74    | 29.922,32    | 2.902,58   |
| <b>25% Impuesto a la Renta</b>        | 38.419,34    | 42.177,17    | 3.757,83   |
| <b>5% Reserva Legal</b>               | 5.734,63     | 6.369,13     | 634,50     |
| <b>Utilidad Liquida</b>               | 108.957,87   | 121.013,51   | 12.055,64  |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**METODO DIRECTO**  
**FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| Recibido de Clientes            | 4,334,558.58 |
| Pagos a Proveedores y Empleados | 3,950,349.69 |
| Intereses Pagados               | 16,725.04    |
| Otros Gastos y Pagos            | 487,322.40   |

**Efectivo Neto Proveniente Actividades Inversion** - 119,838.55

**FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANC.**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Obligaciones Adquiridas | 246,100.00 |
| Pago de Obligaciones    | 77,541.70  |

**Efectivo Neto Proveniente Actividades de Financiamier** 168,558.30

**CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| Incremento Neto de Efectivo Durante el Año | 48,719.75   |
| Efectivo al Inicio de año                  | - 56,151.64 |

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO** - 7,431.89  
**A FIN DE AÑO**

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008**  
**(Expresado en Dolares)**

| CONCEPTO                   | 2007       |              | 2008       |              | VARIACION   |
|----------------------------|------------|--------------|------------|--------------|-------------|
|                            | PARCIAL    | TOTAL        | PARCIAL    | TOTAL        |             |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>    |            |              |            |              |             |
| Disponible                 |            | 1,046,610,46 |            | 1,167,164,58 | 120,554,12  |
| Caja                       | 4,603,38   | 56,151,64    | 876,49     | -            | -63,583,53  |
| Bancos                     | 51,548,26  |              | 8,308,38   |              |             |
| Exigible                   |            | 528,525,20   | -          | 604,365,19   | 75,839,99   |
| Cientes                    | 535,652,81 |              | 614,923,76 |              |             |
| Provisión Incobrables      | 10,218,10  |              | 16,367,34  |              |             |
| Deud. Por cheq. Protest.   | 1,708,90   |              | 5,458,09   |              |             |
| Prestamos Empleados        | 128,16     |              | 350,68     |              |             |
| Prestamos Socios           | 1,253,43   |              | -          |              |             |
| Realizable                 |            | 420,045,48   |            | 530,564,00   | 110,518,52  |
| Inventario Mercaderias     | 420,045,48 |              | 530,564,00 |              |             |
| Otros Activos Corrientes   |            | 41,888,14    |            | 39,667,28    | -2,220,86   |
| Importaciones en Tránsito  | 1,828,50   |              |            |              |             |
| Impuestos Anticipados      | 39,519,83  |              | 38,950,64  |              |             |
| Seguros Pagados Anticipado | 539,81     |              | 716,64     |              |             |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>    |            | 628,348,92   |            | 513,898,10   | -114,450,82 |
| Cuentas por Pagar          | 476,861,08 |              | 360,159,50 |              |             |
| Anticipo de Clientes       | 48,40      |              | 3,030,10   |              |             |
| Obligaciones Patronales    | 38,158,03  |              | 44,005,67  |              |             |
| IESS                       | 8,888,32   |              | 9,725,60   |              |             |
| Intereses por Pagar        | -          |              | 605,92     |              |             |
| Impuestos por Pagar        | 63,207,01  |              | 22,805,61  |              |             |
| Gastos por Pagar           | 2,033,28   |              | 1,172,18   |              |             |
| Importaciones por Pagar    | 39,152,80  |              | 71,252,95  |              |             |
| Otros                      | -          |              | 1,140,57   |              |             |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>  |            | 418,261,54   |            | 653,266,48   | 235,004,94  |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

| <b>ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.</b><br><b>ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS</b><br><b>(Expresado en Dolares)</b> |                        |                        |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS</b>                                                                                                                     | <b>DICIEMBRE 31.07</b> | <b>DICIEMBRE 31.08</b> | <b>FUENTES</b>    | <b>USOS</b>       |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                                                                                         |                        |                        |                   |                   |
| <b>FIJO</b>                                                                                                                        |                        |                        |                   |                   |
| Muebles y Enseres                                                                                                                  | 16.356,75              | 18.113,33              |                   | 1.756,58          |
| Vehículos                                                                                                                          | 60.348,92              | 81.885,06              |                   | 21.536,14         |
| Equipo de Computación                                                                                                              | 7.919,90               | 10.813,48              |                   | 2.893,58          |
| (-) Deprec. Acumulada                                                                                                              | - 37.996,42            | - 54.891,91            | 16.895,49         |                   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                                                                               |                        |                        |                   |                   |
| Inversiones Ecuatran                                                                                                               | 2.000,00               | 2.000,00               |                   |                   |
| <b>PASIVO L.P. Y PATRIMONIO</b>                                                                                                    |                        |                        |                   |                   |
| Prestamos de Terceros                                                                                                              | 94.200,00              | 170.300,00             | 76.100,00         |                   |
| Obligaciones Bancarias                                                                                                             | -                      | 92.458,30              | 92.458,30         |                   |
| Capital Suscrito                                                                                                                   | 235.000,00             | 235.000,00             |                   |                   |
| Reserva Legal                                                                                                                      | 27.256,03              | 33.625,16              | 6.369,13          |                   |
| Reserva de Capital                                                                                                                 | 197,19                 | 197,19                 | -                 |                   |
| Reserva Facultativa                                                                                                                | 1.279,60               | 1.279,60               | -                 |                   |
| Utilidad Acumulada                                                                                                                 | -                      | 57.312,68              | 57.312,68         |                   |
| Utilidad del Ejercicio                                                                                                             | 108.957,87             | 121.013,51             | 12.055,64         |                   |
| <b>SUBTOTALES</b>                                                                                                                  |                        |                        | 261.191,24        | 26.186,30         |
| <b>Variación del Capital de Trabajo Neto</b>                                                                                       |                        |                        |                   | <b>235.004,94</b> |
| <b>TOTALES</b>                                                                                                                     |                        |                        | <b>261.191,24</b> | <b>261.191,24</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008**  
**(Expresado en Dolares)**

| DESCRIPCION            | SALDO AL<br>1 DE ENERO/08 | MOVIMIENTOS<br>DEL PERIODO | SALDO AL<br>31 DE DICIEM./08 |
|------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Capital Suscrito       | 235.000,00                | -                          | 235.000,00                   |
| Reserva Legal          | 27.256,03                 | 6.369,13                   | 33.625,16                    |
| Reserva de Capital     | 197,19                    | -                          | 197,19                       |
| Reserva Facultativa    | 1.279,60                  | -                          | 1.279,60                     |
| Utilidad Acumulada     | -                         | 57.312,68                  | 57.312,68                    |
| Utilidad del Ejercicio | 108.957,87                | 12.055,64                  | 121.013,51                   |
| <b>TOTALES</b>         | <b>372.690,69</b>         | <b>75.737,45</b>           | <b>448.428,14</b>            |

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

#### **1. OPERACIONES:**

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 18 de Agosto de 1977, ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 88 del 5 de Septiembre de 1977. Capital Suscrito s/ 95.000 sucres. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública del 7 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 37 el 5 de Marzo de 1997, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de s/ 150'000.000 de sucres.

Por Escritura Pública del 12 de Julio de 2001, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 600 del 27 de Septiembre de 2001, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 20.899,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 22 de Octubre de 2003, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 435 del 11 de Noviembre de 2003, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 70.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 6 de Octubre de 2005, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 493 del 21 de Diciembre de 2005, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 140.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 5 de Noviembre de 2007, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 576 del 29 de Noviembre de 2007, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 235.000,00 US Dólares.

La actividad de la empresa, tiene como objeto principal todos los negocios relacionados con los productos eléctricos y electrónicos, compras de los mismos por importación y en los mercados locales y ejercer la actividad comercial en general, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 2)

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:**

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

**LOS INVENTARIOS:** Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

**ACTIVOS FIJOS:** Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de los Activos Fijos son los siguientes:

| <b>ACTIVOS</b>         | <b>AÑOS</b> |      |
|------------------------|-------------|------|
| Muebles y Enseres      | 10          | 10 % |
| Equipos de Computación | 3           | 33 % |
| Vehículos              | 5           | 20 % |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 3)

**3. ACTIVO DISPONIBLE:**

**CAJA:**

Al 31 de Diciembre de 2008, se realizó el arqueo quedando dos cuentas que se desglosan de la siguiente manera:

|              |               |
|--------------|---------------|
| Caja General | 810,49        |
| Caja Chica   | 66,00         |
| <b>TOTAL</b> | <b>876,49</b> |

**BANCOS:**

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/08 y sus saldos corresponden a:

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Banco del Pichincha              | -19.804,79        |
| Banco del Austro Cta.200023218-4 | 14.920,16         |
| Banco del Pacifico Cta. 81072-7  | -3.423,75         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>- 8.308,38</b> |

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 4)

### **4. ACTIVO EXIGIBLE:**

Al 31 de Diciembre de 2008 las cuentas por cobrar a clientes se descomponen en:

#### **Clientes**

|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| Marcelo Pintado                                   | 7.652,46   |
| Modesto Eliseo Rea Parra                          | 5.075,24   |
| Juan Pablo Ochoa Áviles Ing.                      | 5.584,75   |
| Felipe Calderón Ing.                              | 8.269,05   |
| Wilson Mosquera Ing.                              | 5.504,05   |
| Richard Medina Ing.                               | 4.657,59   |
| Inmobiliaria Piedra Huasi                         | 5.687,99   |
| Silvia Jaramillo                                  | 8.353,51   |
| Varios                                            | 72.821,23  |
| Daniel Mahauad Ing.                               | 16.858,40  |
| Graiman Cía. Ltd.                                 | 15.415,96  |
| Comercial S.B.                                    | 15.555,91  |
| Distribuidora de Productos Jucremo JCC Cía. Ltda. | 34.885,31  |
| Beatriz de Ojeda                                  | 36.736,29  |
| Andrés Loaiza Fernández                           | 10.401,72  |
| Edgar Quezada Villavicencio                       | 11.010,09  |
| Hermana Tipanta P. Ing.                           | 10.013,81  |
| Wilfrido Urgilés Ing.                             | 9.374,17   |
| Plantaciones Malima Cía. Ltda.                    | 12.644,60  |
| Maldonado Fiallo Hermanos Cía. Ltda.              | 20.100,40  |
| Varios Clientes (253)                             | 298.321,23 |

**TOTAL**

**614.923,76**

#### **PROVISION Cuentas Incobrables**

La cuenta Provisión de Incobrables comenzó con un saldo al 31/12/2007 de \$10.218,10; la empresa provisionó el 1% de su saldo de clientes por un valor de \$6.149,24 al 31 de Diciembre de 2008, presenta un saldo de:

**(-) Prov. Cuentas Incobrables**

**-16.367,34**

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 5)

### **DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS**

|                  |                 |  |
|------------------|-----------------|--|
| Santiago Carrión | 584,52          |  |
| José Cabrera     | 369,49          |  |
| Gladis Puchi     | 668,50          |  |
| Biblián          | 231,66          |  |
| Maritine Global  | 502,00          |  |
| Geovany Barba    | 2.804,24        |  |
| Andrés Ochoa     | 297,68          |  |
| <b>TOTAL</b>     | <b>5.408,09</b> |  |

### **PRESTAMOS A EMPLEADOS**

Registra los saldos al 31 de Diciembre, de los préstamos que se han realizado a los varios trabajadores de la empresa, y su saldo es:

|                  |               |  |
|------------------|---------------|--|
| Pinos Oswaldo    | 150,68        |  |
| Pinos Washington | 200,00        |  |
| <b>TOTAL</b>     | <b>350,68</b> |  |

### **SEGUROS PAGADOS ANTICIPADO**

Son los pagos anticipados por seguros realizados; su saldo al 31 de Diciembre de 2008 es de:

|                   |               |  |
|-------------------|---------------|--|
| AIG Metropolitana | 716,64        |  |
| <b>TOTAL</b>      | <b>716,64</b> |  |

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 6)

### **5. ACTIVO REALIZABLE:**

#### **INVENTARIO MERCADERIAS:**

Esta cuenta se descompone en:

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Iluminación            | 46.571,00         |
| Lámparas               | 83.020,00         |
| Plafones               | 49.140,00         |
| Lámpara EGLO           | 13.694,00         |
| Iluminación Varios     | 20.348,00         |
| Aisladores             | 8.697,00          |
| Contactores            | 11.476,00         |
| Terminal-Varios        | 7.485,00          |
| Cables                 | 56.750,00         |
| Decoración             | 7.844,00          |
| Int-Tomas              | 11.594,00         |
| Emt. Conector          | 17.137,00         |
| Varios – Conector      | 6.082,00          |
| Automatismo Industrial | 19.738,00         |
| Alta Tensión           | 6.185,00          |
| Varios                 | 7.327,00          |
| Breaker SD             | 9.049,00          |
| Focos                  | 15.081,00         |
| Focos Loyal            | 46.984,00         |
| Luminarias             | 19.054,00         |
| Instrumentos           | 20.452,00         |
| Sica IVI Life Tacos    | 12.624,00         |
| Varios (14 secciones)  | 34.232,00         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>530.564,00</b> |

Este inventario se controla mediante Kardex electrónico y esta avaluado al costo promedio, se realizan inventarios físicos 2 veces al año (Junio y Diciembre).

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 7)

**IMPORTACIONES EN TRANSITO:**

Corresponden a 4 Permisos de Importación en Transito, pendientes a Diciembre de 2008:

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Noritex S.A. -Panama                 | 1.438,21  |
| Importación No. 10 Shunde Metal      | 13.312,43 |
| Importación No. 11 Wuhuan Industrial | 15.700,00 |
| Importación No. 12 Yuyao Hualun      | 8.500,00  |

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>38.950,64</b> |
|--------------|------------------|

**6. ACTIVOS FIJOS:**

Los Activos Fijos de esta empresa se desglosan de la siguiente manera:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Muebles, Enseres              | 18.113,33    |
| Vehículos                     | 81.885,06    |
| Equipo Computación y Software | 10.813,48    |
| (-) Deprec. Acumulada         | ( 54.891,91) |

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>55.919,96</b> |
|--------------|------------------|

**7. OTROS ACTIVOS:**

Corresponden a los siguientes rubros:

|                      |          |
|----------------------|----------|
| Inversiones Ecuatran | 2.000,00 |
|----------------------|----------|

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>2.000,00</b> |
|--------------|-----------------|

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 8)

**8. PASIVO CORRIENTE:**

**CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de Diciembre, quedo pendiente de pago a los Proveedores de la Empresa el siguiente desglose:

|                                        |                   |
|----------------------------------------|-------------------|
| Diprelsa                               | 8.468,24          |
| Julio Cesar Alvarez                    | 4.034,37          |
| Havells Sylvania N.V.                  | 8.331,44          |
| Osrarn del Ecuador S.A.                | 4.823,00          |
| Ecuatran S.A.                          | 2.925,96          |
| Sumelec S.A.                           | 31.129,22         |
| Cables Eléctricos Ecuatorianos C.A. CA | 155.713,48        |
| Comercial Kywi S.A.                    | 3.285,61          |
| Ecuaimco S.A.                          | 10.985,62         |
| Inelba C.A.                            | 7.142,40          |
| Promesa                                | 2.393,10          |
| Inselec Cía. Ltda.                     | 23.190,91         |
| Hector Remigio Pérez Calle             | 2.279,85          |
| Inproel S.A.                           | 30.238,23         |
| Cedimportsa S.A.                       | 2.763,33          |
| Intrromex S.A.                         | 3.002,31          |
| Autorusia S.A.                         | 10.947,78         |
| Comercial Minsa C.A.                   | 12.280,51         |
| Importaciones Abramowicz Ricaurte S.A. | 2.287,58          |
| Impartes S.A.                          | 17.560,64         |
| Petro Ricardo Reyes Vega               | 3.600,30          |
| Varios (32)                            | 12.775,62         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>360.159,50</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 9)

**ANTICIPO CLIENTES:**

Existe por anticipo de clientes un saldo de:

|                    |          |                 |
|--------------------|----------|-----------------|
| Sr. Jorge Monsalve | 3.030,10 |                 |
| <b>TOTAL</b>       |          | <b>3.030,10</b> |

**OBLIGACIONES PATRONALES**

Las obligaciones de la empresa con sus empleados presentan el siguiente desglose al 31 de Diciembre de 2008:

|                          |           |                  |
|--------------------------|-----------|------------------|
| Sueldos por Pagar        | 11.892,93 |                  |
| Décimo Tercer Sueldo     | 1.191,97  |                  |
| Décimo Cuarto Sueldo     | 998,46    |                  |
| Participación Utilidades | 29.922,31 |                  |
| <b>TOTAL</b>             |           | <b>44.005,67</b> |

**IESS:**

Las obligaciones de la empresa con el IESS se descomponen de la siguiente manera al 31 de Diciembre de 2008:

|                                        |          |                 |
|----------------------------------------|----------|-----------------|
| Aporte Personales                      | 1.342,04 |                 |
| Aporte Patronales                      | 1.744,38 |                 |
| Fondos Reserva                         | 6.245,98 |                 |
| Préstamos Quirográficos e Hipotecarios | 393,20   |                 |
| <b>TOTAL</b>                           |          | <b>9.725,60</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 10)

**INTERESES POR PAGAR**

Registra la provisión de intereses del crédito del Banco del Pichincha.

|              |               |
|--------------|---------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>605,92</b> |
|--------------|---------------|

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Los saldos de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2008 tiene el siguiente desglose:

|                        |                  |  |
|------------------------|------------------|--|
| IVA - Ventas           | 8.814,69         |  |
| Retención en la Fuente | 2.024,89         |  |
| Impuesto a la Renta    | 10.384,50        |  |
| IVA Retenido           | 1.581,53         |  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>22.805,61</b> |  |

**GASTOS POR PAGAR**

Los Gastos Pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2008 tiene el siguiente saldo:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1.172,18</b> |
|--------------|-----------------|

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 11)

**IMPORTACIONES POR PAGAR:**

Corresponde a los proveedores extranjeros pendientes de pago, al 31 de Diciembre de 2008 según el siguiente detalle:

|              |           |                  |
|--------------|-----------|------------------|
| Lumicentro   | 49.771,17 |                  |
| Illumitec    | 21.281,78 |                  |
| Otras        | 200,00    |                  |
| <b>TOTAL</b> |           | <b>71.252,95</b> |

**OTRAS CUENTA POR PAGAR:**

Esta cuenta presenta el siguiente desglose:

|                      |        |                 |
|----------------------|--------|-----------------|
| Saldo Anterior       | 25,40  |                 |
| Inselec              | 67,73  |                 |
| Imp. El Rosado       | 438,04 |                 |
| Carlos Villavicencio | 179,80 |                 |
| Mapel                | 429,60 |                 |
| <b>TOTAL</b>         |        | <b>1.140,57</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 12)

**9. PASIVO NO CORRIENTE**

**PRESTAMOS DE TERCEROS**

Esta cuenta registra los prestamos personales a Almacenes Juan Montero:

|                        |           |                   |
|------------------------|-----------|-------------------|
| Silvana Lopez          | 69.500,00 |                   |
| Sra. Natacha Cañizares | 40.000,00 |                   |
| Ana Maria Espinoza     | 60.800,00 |                   |
| <b>TOTAL</b>           |           | <b>170.300,00</b> |

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

Su saldo es:

|                                 |           |                  |
|---------------------------------|-----------|------------------|
| Banco del Pichincha – 486615-00 | 42.458,30 |                  |
| Banco del Pichincha             | 50.000,00 |                  |
| <b>TOTAL</b>                    |           | <b>92 458,30</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 13)

**10. PATRIMONIO**

**CAPITAL SUSCRITO:**

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra íntegramente suscrito y pagado, según el siguiente detalle:

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| Berenice Alvarado Cordero | 119.851,00        |
| Carlos Montero Alvarado   | 68.146,00         |
| Gerardo Alvarado Cordero  | 47.003,00         |
| <b>TOTAL</b>              | <b>235.000,00</b> |

**RESERVA LEGAL:**

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre de 2008:

|               |                  |
|---------------|------------------|
| Reserva Legal | <b>33.625,16</b> |
|---------------|------------------|

**RESERVA DE CAPITAL:**

La compañía tiene un saldo de Reserva de Capital al 31 de Diciembre de 2008 que viene de periodos anteriores:

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Reserva de Capital | <b>197.19</b> |
|--------------------|---------------|

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 14)

**RESERVA FACULTATIVA:**

La empresa al 31 de Diciembre de 2008 tiene reservas facultativas por un valor de:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1.279,60</b> |
|--------------|-----------------|

**UTILIDAD ACUMULADA:**

Esta cuenta tiene un saldo al 31 de Diciembre de 2008:

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>57.312,68</b> |
|--------------|------------------|

**UTILIDAD DEL EJERCICIO:**

La Utilidad Liquida del Ejercicio 2008 después de la Participación de los Trabajadores,  
Cálculo del Impuesto a la Renta y la Reserva Legal es de:

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>121.013,51</b> |
|--------------|-------------------|

## **ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 15)

### **11. INGRESOS**

#### **VENTAS:**

Las ventas durante el año 2008 se registraron así:

| <b>MES</b>   | <b>VTA. IVA 0%</b> | <b>VTA. IVA 12%</b> | <b>VTA. SP 0%</b> | <b>TOTAL</b>        |
|--------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| ENERO        | 97,78              | 307.929,60          | 0                 | 308.027,38          |
| FEBRERO      | 0                  | 268.932,88          | 289,29            | 269.222,17          |
| MARZO        | 465,37             | 312.145,08          | 2.580,41          | 315.190,86          |
| ABRIL        | 9.503,99           | 327.611,94          | 6.878,8           | 343.994,73          |
| MAYO         | 7.378,76           | 337.753,75          | 3.640,05          | 348.772,56          |
| JUNIO        | 5.461,39           | 305.819,36          | 12.930,91         | 324.211,66          |
| JULIO        | 9.147,93           | 402.800,64          | 2.088,42          | 414.036,99          |
| AGOSTO       | 7.698,88           | 295.835,43          | 10.753,25         | 314.287,56          |
| SEPTIEMBRE   | 9.412,12           | 333.030,40          | 1.245,8           | 343.688,32          |
| OCTUBRE      | 12.208,82          | 309.379,23          | 2.663,33          | 324.251,38          |
| NOVIEMBRE    | 13.455,78          | 305.744,32          | 2.208,16          | 321.408,26          |
| DICIEMBRE    | 15.491,12          | 312.562,82          | 274,55            | 328.328,49          |
| <b>TOTAL</b> | <b>90.321,94</b>   | <b>3'819.545,52</b> | <b>45.552,97</b>  | <b>3'955.420,36</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 16)

**INGRESOS NO OPERATIVOS:**

Durante el Ejercicio 2008 la empresa presenta Ingresos no Operativos, y se descompone de la siguiente manera:

|                                 |          |                 |
|---------------------------------|----------|-----------------|
| Dividendos Acciones otras Cias. | 2.541,49 |                 |
| Otros (Reingreso Celulares)     | 3.912,56 |                 |
| <b>TOTAL</b>                    |          | <b>6.454,05</b> |

**12. COSTOS**

**COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas de las distintas líneas de la empresa se descompone así:

|                                     |              |                     |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|
| Inventario Inicial de Mercaderías   | 420.045,48   |                     |
| Compras Locales Netas               | 2'986.037,66 |                     |
| Importaciones                       | 436.511,21   |                     |
|                                     |              |                     |
| Mercadería Disponible para la Venta | 3'842.594,35 |                     |
| Inventario Final de Mercadería      | 530.564,00   |                     |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>              |              | <b>3'312.030,35</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 17)

**13. GASTOS OPERATIVOS**

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2008, se presenta con la siguiente subdivisión:

**GASTOS ADMINISTRACION**

Los Gastos de Administración presentan el siguiente desglose:

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Sueldos y Cargas Sociales           | 83.775,34         |
| Honorarios Profesionales            | 5.583,62          |
| Provisión Cuentas Incobrables       | 6.149,24          |
| Arriendos Pagados                   | 12.146,14         |
| Adecuación y Mantenimiento de Local | 22.420,10         |
| Gasto IVA Ventas Tarifa 0%          | 10.265,77         |
| Depreciaciones                      | 3.114,36          |
| Útiles de Oficina                   | 3.158,06          |
| Teléfonos y Conferencias            | 3.116,41          |
| Varios Gastos Administrativos       | 24.027,00         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>173.756,04</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 18)

**GASTOS VENTAS**

Este rubro se desglosa de la siguiente manera:

|                                      |            |                   |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| Sueldos y Cargas Sociales            | 127.259,09 |                   |
| Comisiones Pagadas                   | 13.136,48  |                   |
| Depreciaciones                       | 13.781,13  |                   |
| Gastos de Viaje y Movilización       | 16.293,40  |                   |
| Combustibles                         | 8.640,78   |                   |
| Publicidad y Propaganda              | 6.083,65   |                   |
| Adecuación y Mantenimiento del Local | 9.293,81   |                   |
| Materiales y Suministros             | 3.200,62   |                   |
| Bellsouth                            | 4.219,52   |                   |
| Armado de Materiales Eléctricos      | 10.876,12  |                   |
| Gastos de Ventas Varios              | 9.995,06   |                   |
| <b>TOTAL</b>                         |            | <b>222.779,66</b> |

**GASTOS DE TRANSPORTE**

Los Gastos de Transporte de la empresa se detalla así:

|                               |          |                  |
|-------------------------------|----------|------------------|
| Transporte en Importaciones   | 3.898,38 |                  |
| Transporte en Compras Locales | 8.964,44 |                  |
| <b>TOTAL</b>                  |          | <b>12.862,82</b> |

**ALMACENES JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Pág. 19)

**GASTOS FINANCIEROS**

Los Gastos Financieros durante el año 2008 fueron de:

|                      |           |                  |
|----------------------|-----------|------------------|
| Intereses Bancarios  | 3.974,53  |                  |
| Comisiones Bancarias | 2.300,62  |                  |
| Otros Intereses      | 11.055,81 |                  |
| <b>TOTAL</b>         |           | <b>17.330,96</b> |