

3702

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Sobre los Estados Financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2009

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: caroslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Abril 30 del 2010

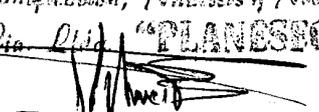
Sres.
SUPER-INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Exp. 3702

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

Atentamente,

Planificación, Análisis y Asesoría
Cia. Ltda. "PLANESEC"

GERENTE

CARLOS LIMONES B.
Gerente de Auditoria



c.c.: File

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

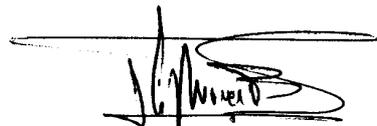
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planesec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Viviana Quiñonez Murillo
Licencia Profesional
FNC. 31202



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

15 de Abril del 2010

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS

(Expresado en dólares)

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	149,601.20
Inversiones temporales	4,537,479.45
Cuentas por cobrar	267,260.19
Inventarios	37,468.67
Pagos anticipados	9,495.71

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 5,001,305.22

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

120,387.44

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	587,796.01
Edificios	1,527,925.45
Instalaciones	190,093.84
Muebles y enseres equipos de computación	150,385.85
Maquinarias y equipos	549,551.52
Vehículos	274,143.94

3,279,896.61

Menos - Depreciación acumulada (1,820,810.87)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 1,459,085.74

OTROS ACTIVOS

1,110.05

TOTAL 6,581,888.45

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	576,546.89
Pasivos acumulados	51,741.29
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	628,288.18

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO 222,498.46

CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS 3,404,553.50

TOTAL PASIVOS 4,255,340.14

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital en participaciones	800.00
Reserva de capital	2,144,339.36
Utilidades apropiadas	11,548.25
Superávit y/o Déficit acumulado	169,860.70

TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 2,326,548.31

TOTAL 6,581,888.45

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

INGRESOS		317,341.71
COSTO DE VENTA		(190,967.57)
Utilidad Bruta		<u>126,374.14</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	299,429.92	
Ventas	24,469.83	(323,899.75)
Pérdidas en operaciones		<u>(197,525.61)</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
Rendimiento financiero		<u>435,342.44</u>
Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores		237,816.83
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>(37,499.70)</u>
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta		200,317.13
IMPUESTO A LA RENTA		(30,456.43)
Utilidad neta		<u><u>169,860.70</u></u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

	Capital en Participaciones	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas		Superávit y/o (Déficit) acumulado
			Reserva Legal	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800.00	2,144,339.36	11,548.25	11,548.25	153,846.59
Transacciones del año:					
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-	(153,846.59)
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	169,860.70
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>800.00</u>	<u>2,144,339.36</u>	<u>11,548.25</u>	<u>11,548.25</u>	<u>169,860.70</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dolares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	323,661.32
Intereses ganados inversiones locales y exterior	408,644.13
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(774,969.07)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u><u>(42,663.62)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(107,754.60)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u><u>(107,754.60)</u></u>

Disminución neta del efectivo (150,418.22)

Más efectivo al inicio del período 300,019.42

Efectivo al final del período 149,601.20

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dolares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 169,860.70

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	21,200.00
Depreciaciones	103,887.31
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	67,956.13
Jubilación patronal	6,067.44
	<hr/>
	199,110.88

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en Cuentas por Cobrar	6,319.61
Aumento en inversiones temporales	(300,000.00)
Disminución en Inventarios	847.32
Aumento en pagados anticipados	(25,111.77)
Disminución en cuentas por pagar	(55,811.73)
Disminución en pasivos acumulados	(37,878.63)
	<hr/>
	(411,635.20)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(42,663.62)

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL DISTRIBUIDORA ECUATORIANA C.A. (DECA), se constituyó el 25 de abril de 1961, con el objeto principal de comercializar y distribuir artículos varios.

El 4 de febrero de 1965, la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA de Socios resolvió por unanimidad transformarla en una Compañía de Responsabilidad Limitada con la denominación social de DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA., esto es conservando el nombre anterior y agregándole la sigla DECA, sin modificar los estatutos sociales y el objeto social.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$. 4,000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector publico; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociadas que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INVENTARIOS.- Los inventarios de productos terminados, mercadería y de materia prima se registran al costo de producción o adquisición, el cual no excede el valor de realización.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres, Equipos de computación	10 y 3
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado basándose en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja	US\$	15,401.31
Bancos:		
Austro S. A.		134,199.89
	US\$	<u>149,601.20</u>

NOTA D.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones temporales consistían en:

<u>Austro Bank</u>		
Depósito a 182 días con una tasa de interés del 8 %	US\$	3,637,479.45
<u>Banco Solidario</u>		
Depósito a 405 días con una tasa de interés del 9,5 %		900,000.00
	US\$	<u>4,537,479.45</u>

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes:			
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US\$	100,664.43	
Primera Línea S. A.		63,572.92	
Condiscol Cía. Ltda.		10,505.18	
Otros		2,111.91	176,854.44
			<u>(80,659.46)</u>
Menos - reserva para créditos incobrables			96,194.98
Crédito tributario:			
Impuesto al valor agregado	US\$	10,746.58	
Anticipo de impuesto a la renta		29,901.86	
Impuesto a la renta retenido en la fuente		35,516.74	76,165.18
Deudores varios			61,987.22
Otras			32,912.81
	US\$		<u>267,260.19</u>

Durante el año 2009, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2009, originado en el año 2001	US\$	80,659.46
Provisión		-
Castigos		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	US\$	<u>80,659.46</u>

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios consistían en:

Materia prima	US\$	28,199.37
Productos terminados		7,975.57
Otros		1,293.73
	US\$	<u>37,468.67</u>

NOTA G.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

<u>COMPAÑÍA</u>		<u>INVERSIONES</u>	<u>PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO</u>	
			<u>PORCENTAJE</u>	<u>VALOR</u>
O.V. Hotelera Machala S.A.	US\$	112,382.40	10.445	334,295.93 (a)
Hotel La Laguna S.A. (O.V.C)		8,005.04	4.313	75,400.51 (a)
	US\$	<u>120,387.44</u>		

(a) Cifras no auditadas

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2009, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2009	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2009
Terrenos	587,796.01	-	587,796.01
Edificios	1,527,925.45	-	1,527,925.45
Instalaciones	189,432.49	661.35	190,093.84
Muebles y enseres equipos de computación	149,729.85	656.00	150,385.85
Maquinarias y equipos	548,328.56	1,222.96	549,551.52
Vehículos	168,929.65	105,214.29	274,143.94
	<u>3,172,142.01</u>	<u>107,754.60</u>	<u>3,279,896.61</u>
Menos - Depreciación acumulada	(1,716,923.56)	(103,887.31)	(1,820,810.87)
Total propiedades y equipos	US\$ 1,455,218.45	3,867.29	1,459,085.74

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2009 en un valor de US\$ 103,887.31.

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores:			
Radio Caravana S. A.	US\$	20,667.34	
Otros		<u>3,368.90</u>	24,036.24
Impuestos Fiscales:			
Impuesto a la renta		30,456.43	
Impuesto al valor agregado 12%		12,293.53	
Ret. en la fuente del impuesto a la renta		314.37	
Retención en la fuente del IVA		223.79	
Impuesto a los consumos especiales		<u>3,142.62</u>	46,430.74
Dividendos por pagar			501,037.95
Otras			5,041.96
	US\$		<u>576,546.89</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2009 en las cuentas de pasivos acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2009	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Beneficios Sociales	US\$ 16,164.11	43,858.51	(45,781.02)	14,241.60
Participación de trabajadores	35,956.11	37,499.69	(35,956.11)	37,499.69
	US\$ <u>52,120.22</u>	<u>81,358.20</u>	<u>(81,737.13)</u>	<u>51,741.29</u>

NOTA K.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2009 de la reserva para jubilación patronal y desahucio:

	Saldos al 1de Enero del 2009	Provisiones	Saldos al 31de Diciembre del 2009
Jubilación patronal	169,539.21	4,752.63	174,291.84
Indemnización por Desahucio	46,891.81	1,314.81	48,206.62
	US\$ <u>216,431.02</u>	<u>6,067.44</u>	<u>222,498.46</u>

NOTA L.- CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Corresponden a entregas realizadas por el socio Sr. Selim José Doumet Antón, para el financiamiento del giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

NOTA M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2009, ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA N.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

NOTA Ñ.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Abril del 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.