

3702

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

**Sobre los Estados Financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del 2007**

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

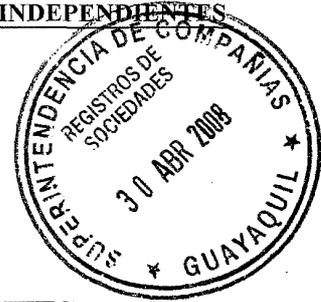
Estado de Evolución del Patrimonio.

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 2007, 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 2007, 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: cllimones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2007 de **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

  
Lorena Lucio Barco  
Licencia Profesional  
FNC. 10.384

  
Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

5 de Abril del 2008

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y Bancos	77,405.70
Inversiones temporales	4,100,000.00
Cuentas por cobrar	327,493.95
Inventarios	27,865.22
Pagos anticipados	5,541.80

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** 4,538,306.67

**INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS**

120,387.44

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Terrenos	587,796.01
Edificios	1,527,925.45
Instalaciones	189,432.49
Muebles y enseres equipos de computación	149,342.44
Maquinarias y equipos	548,328.56
Vehículos	168,929.65

3,171,754.60

Menos - Depreciación acumulada (1,562,833.20)

**TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS** 1,608,921.40

**OTROS ACTIVOS**

1,110.05

**TOTAL** 6,268,725.56

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	289,117.30
Pasivos acumulados	54,220.93
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>343,338.23</b>

**CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO** 202,947.82

**CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS** 3,404,553.50

**TOTAL PASIVOS** 3,950,839.55

**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	161,198.41

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS** 2,317,886.02

**TOTAL** 6,268,725.57

*Ver notas a los estados financieros*

---

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

INGRESOS		484,957.20
COSTO DE VENTA		<u>(167,644.03)</u>
Utilidad Bruta		317,313.17
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	303,351.98	
Ventas	57,307.51	
Fábrica	86,845.94	<u>(447,505.43)</u>
Pérdidas en operaciones		(130,192.26)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
Rendimiento financiero		<u>398,370.98</u>
Utilidad antes de la provisión para participación de trabajadores		268,178.72
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>(40,226.81)</u>
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta		227,951.91
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(66,753.50)</u>
Utilidad neta		<u><u>161,198.41</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 2007**

(Expresado en dólares)

	Capital en Participaciones	Reserva de Capital	Utilidades Apropriadas		Total	Superávit y/o (Déficit) acumulado
			Reservas			
			Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2006	800.00	2,308,670.66	11,548.25	36,526.28	48,074.53	(165,183.03)
Transacciones del año:						
Ajustes resultados anteriores	-	-	-	-	-	851.73
Absorción del déficit acumulado	-	(164,331.30)	-	-	-	164,331.30
Transferencias a dividendos por pagar	-	-	-	(36,526.28)	(36,526.28)	-
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	161,198.41
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>800.00</u>	<u>2,144,339.36</u>	<u>11,548.25</u>	<u>-</u>	<u>11,548.25</u>	<u>161,198.41</u>

*Ver notas a los estados financieros*

**DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

**Flujo de Efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	474,703.50
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(528,254.49)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(53,550.99)</u>

**Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(312.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	<u>(312.00)</u>

Disminución neta del efectivo	(53,862.99)
Más - efectivo al inicio del periodo	131,268.69
Efectivo al final del periodo	<u><u>77,405.70</u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN.**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 161,198.41

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortización	18,898.00
Depreciaciones	164,574.36
Jubilacion patronal y desahucio	51,049.94
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	106,980.30
	<u>341,502.60</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en cuentas por cobrar	(10,253.70)
Aumento en inversiones temporales	(550,000.00)
Aumento en pagos anticipados	(23,593.25)
Disminución en inventarios	39,179.92
Disminución cuentas por pagar	(8,794.10)
Disminución en pasivos acumulados	(2,790.87)
	<u>(556,252.00)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN** (53,550.99)

*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 2007**

#### **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. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**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.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales la dolarización de las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
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 2007, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja	US\$ 3.7662,86
Banco:	
Del Austro S.A.	73.642,84
	US\$ <u>77.405,70</u>

## NOTA D.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2007, las inversiones temporales consistían en:

<u>Austro Bank</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de interés del 9.5%	US\$	3,600.000.00
<u>Banco Solidario S.A.</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de interés del 9.5%		500,000.00
	US\$	<u>4,100,000.00</u>

## NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes:			
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US\$	74.222,42	
Primera Línea S. A.		166.217,31	
Condiscol Cía. Ltda.		39.437,16	
Otros		<u>1.121,62</u>	280.998,51
Menos - reserva para créditos incobrables			<u>(80,659,46)</u>
			200.339,05
Crédito tributario:			
Impuesto a la renta retenido en la fuente			42.361,76
Deudores varios			54.110,07
Otras			<u>30.683,07</u>
	US\$		<u>327.493,95</u>

Durante el año 2007, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2007, originado en el año 2001	US\$	80,659.46
Provisión		-
Castigos		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	US\$	<u>80,659.46</u>

## NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 los inventarios consistían en:

Productos terminados	US\$	4.840,30
Materia prima		23.024,92
	US\$	<u>27.865,22</u>

## NOTA G.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2007, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

### PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>INVERSIONES</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)
	<u>US\$ 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 2007, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 1de Enero del 2007</u>	<u>Adiciones y transferencias</u>	<u>Saldos al 31de Diciembre del 2007</u>
Terrenos	587,796.01	-	587,796.01
Edificios	1,527,925.45	-	1,527,925.45
Instalaciones	189,432.49	-	189,432.49
Muebles y enseres y equipos de computación	149,030.44	312,00	149.342,44
Maquinarias y equipos	548,328.56	-	548,328.56
Vehículos	168,929.65	-	168,929.65
	<u>3,171,442.60</u>	<u>312,00</u>	<u>3,171,754.60</u>
Menos - Depreciación acumulada	(1,398,258.84)	(164.574,36)	(1.562.833,20)
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>US\$ <u>1,773,183.76</u></b>	<b><u>(164.262,36)</u></b>	<b><u>1.608.921,40</u></b>

## NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores:			
Radio caravana S. A.	US\$	16.547,88	
Wackenhut del Ecuador S.A.		3.930,30	
Otros		<u>1.331,79</u>	21.809,97
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la Renta		66.753,50	
Impuesto al valor agregado		6.419,38	
Ret. en la fuente del Impto. Renta		315,53	
Retenciones en la fuente de IVA		342,43	
Impuesto a los consumos especiales		<u>705,48</u>	74.536,32
Dividendos por pagar			185.992,98
Otras			<u>6.778,03</u>
	US\$		<u><u>289.117,30</u></u>

## NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2007 en las cuentas de pasivos acumulados:

	SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2007	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Beneficios Sociales US\$	13,018.84	36.347,68	(35.372,40)	13.994,12
Participación de trabajadores	3,766.15	40.226,81	(3.766,15)	40.226,81
US\$	<u>16,784.99</u>	<u>76.574,49</u>	<u>(39.138,55)</u>	<u>54.220,93</u>

## NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2007 de las cuentas por pagar a largo plazo:

	Saldos al 1 de Enero del 2007	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2007
Jubilación patronal	151,897.88	10.899,73	-	162.797,61
Indemnización por Desahucio	-	40.150,21	-	40.150,21
US\$	<u>151,897.88</u>	<u>51,049.94</u>	<u>-</u>	<u>202,947.82</u>

#### **NOTA L.- CUENTAS POR PAGAR 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 2007, 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. La compañía no ha sido fiscalizada en ningún periodo.

#### **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 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros (5 de Abril del 2008) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.