

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria no se ha realizado desde su inicio hasta ahora.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 como también el estado de resultados de sus operaciones y el Estado de Flujo de Efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

Cuenca, junio 8 del 2012.


Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA CUENCA

08 JUN 2012

Angela Mora Dueñas

AL DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
DISPONIBLE			
Caja	3	2.398,68	
Caja Chica	4	300,00	200,00
Bancos	5	41.406,00	101.075,41
		<u>44.104,68</u>	<u>101.275,41</u>
EXIGIBLE			
Cientes Cuenca	6	368.940,01	363.704,83
Cientes Latacunga	7	47.601,96	31.432,33
Cheques posfechados	8	116.202,14	36.044,00
Anticipo a clientes	9	203,37	2.814,22
Préstamo a empleados		11.293,59	
Cuentas por cobrar		268,64	22.597,34
(-) Provisión para cuentas incobrables		(3.956,94)	(3.956,93)
Anticipo a proveedores		150,00	104.074,41
Cheques protestados			5.516,27
		<u>540.702,77</u>	<u>562.226,47</u>
REALIZABLE	10		
Productos terminados Cuenca		90.688,98	131.543,61
Productos terminados Latacunga		66.647,56	34.206,63
		<u>157.336,54</u>	<u>165.750,24</u>
PAGOS ANTICIPADOS			
12% I.V.A. en compras	11	23.934,00	31.148,12
Impuestos retenidos	12	178,08	1.010,34
Impuestos anticipados	13	8.405,09	
Seguros anticipados	14	6.459,30	
		<u>38.976,47</u>	<u>32.158,46</u>
ACTIVO CORRIENTE		<u>781.120,46</u>	<u>861.410,58</u>
ACTIVO FIJO	15		
Terrenos		178.000,00	158.000,00
Edificio		34.541,82	64,95
Vehículos		97.956,59	73.180,88
Equipo de computación		1.636,06	2.355,25
Muebles y enseres			1.874,83
Equipo de oficina			397,71
		<u>312.134,47</u>	<u>235.873,62</u>
DEPRECIACIONES		<u>(30.854,94)</u>	<u>(12.856,30)</u>
		<u>281.279,53</u>	<u>223.017,32</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.062.399,99</u>	<u>1.084.427,90</u>

**ESTADO DE RESULTADOS
 DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	PARCIAL	2011	2010
VENTAS		4.095.842,00	3.543.874,33
Ventas en Cuenca	3.459.162,71		
Ventas en Latacunga	<u>636.679,29</u>		
COSTO DE VENTAS		3.565.500,16	3.106.888,98
Costo de ventas en Cuenca	3.003.435,29		
Costo de ventas en Latacunga	<u>562.064,87</u>		
U.B. EN VENTAS		530.341,84	436.985,35
INTERESES GANADOS		<u>13,94</u>	<u>0,08</u>
U.B. TOTAL		530.355,78	436.985,43
COSTOS GENERALES		464.703,83	367.508,85
Gastos de administración Cuenca	143.391,27		
Gastos de administración Latacunga	77.745,09		
Gastos de venta Cuenca	123.945,03		
Gastos de venta Latacunga	104.040,40		
Gastos no deducibles Cuenca	5.327,20		
Gastos no deducibles Latacunga	2.482,70		
Gastos financieros	<u>7.772,14</u>		
15% Participación a trabajadores		65.651,95	69.476,58
		<u>-9.847,79</u>	<u>10.421,49</u>
CONCILIACION TRIBUTARIA		55.804,16	59.055,09
Utilidad después del 15% participación a trabajadores	55.804,16		
Gastos no deducibles Cuenca	5.327,20		
Gastos no deducibles Latacunga	<u>2.482,70</u>		
El 24% sobre esta base	<u>- 63.614,06</u>		
		<u>-15.267,37</u>	<u>14.763,77</u>
A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL		40.536,79	44.291,32

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	PARCIAL	2010	2009
CAPITAL PARTICIPACIONES			
Saldo al inicio y final del periodo		400,00	400,00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al inicio del periodo	22.000,00		
Ocupado en el periodo	<u>(22.000,00)</u>	0,00	22.000,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Reserva legal			
Saldo al inicio y final del periodo		4.313,91	4.413,91
Utilidades no distribuidas			
Saldo al inicio del periodo	78.156,43		
Utilizado en el periodo	<u>(25.115,19)</u>	53.041,24	78.156,43
Utilidad del ejercicio		<u>40.536,79</u>	
		<u>98.291,94</u>	<u>104.970,34</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	40.536,79
Depreciaciones	17.998,64
Utilidades no distribuidas	(25.115,19)
Aporte para futura capitalización	(22.000,00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	21.523,70
Realizable	8.413,70
Pagos anticipados	<u>(6.818,01)</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	34.539,63
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	<u>(76.260,85)</u>
	(76.260,85)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Exigible a corto plazo	(59.801,26)
Exigible a largo plazo	<u>44.351,75</u>
EFFECTIVO NETO DE FINANCIAMIENTO	(15.449,51)
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	(57.170,73)
EXPLICADO EN	
Caja y bancos al final	44.104,68
Caja y bancos al inicio	<u>(101.275,41)</u>
	<u>(57.170,73)</u>

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA fue constituida en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador, el 14 de noviembre del 2008, ante la Dra. Liliana Montesinos Muñoz, Notaria Décimo Primera del cantón Cuenca, para dedicar su actividad a la importación y comercialización de productos de consumo masivo al por mayor y menor con el fin de cumplir con el objeto social. El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el registro Mercantil.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La empresa no hizo esta provisión para cubrir futuros riesgos de cuentas incobrables de clientes.

2.3. INVENTARIOS.

El 31 de diciembre del 2011, la empresa realizó el inventario físico de su activo realizable.

2.4. IMPUESTO TRIBUTARIOS.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Retención en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.5. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

Por tratarse de una empresa nueva, no ha sido intervenida tributariamente desde su inicio.

2.6. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

De acuerdo a disposiciones legales establecidas en el Régimen Laboral, la empresa cumple con esta obligación, destinando el 15% de las utilidades calculadas antes de impuestos.

2.7. COSTOS.

Se mantiene el sistema de costo total y costo general distinguiéndose lo que corresponde los efectuados en Cuenca, y los efectuados en Latacunga.

2.8. DEPRECIACIONES.

La empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas.

	SALDO A Dic.31-10	DEPRECIAC AÑO 2010	SALDO A DIC.31-11	PORCENT. DEPECIAC.
Terrenos				
Edificio	11,41	708,21	719,62	5%
Vehículos	11.817,15	16.841,32	28.658,47	20%
Equipo de computac.	931,55	545,30	1.476,85	33%
	<u>12.760,11</u>	<u>18.094,83</u>	<u>30.854,94</u>	

3. CAJA.

Disponible que será depositado en una cuenta bancaria \$ 2.398,68

4. CAJA CHICA.

Disponible para atender gastos pequeños e inmediatos: \$ 300,00

5. BANCOS

Disponibilidad en las siguientes cuentas bancarias:

Produbanco	39.796,46
Mutualista Azuay	<u>1.609,54</u>
	41.406,00

6. CLIENTES.

Pendiente de cobro por ventas en

Cuenca	368.940,01
Latacunga	<u>47.601,96</u>
	416.541,97

7. CHEQUES POSFECHADOS.

Cheques recibidos de clientes, para ser cobrados en fechas posteriores
\$116.202,14

8. PRESTAMOS AL PERSONAL.

Los siguientes préstamos:

Carlos Sanchez	6.750,00
Patricia Lozano	3.000,00
Varios empleados	<u>1.543,59</u>
	11.293,59

9. CUENTAS POR COBRAR

Pendiente de cobro por \$ 268,64:

10. INVENTARIOS.

Los inventarios se mantienen a su costo promedio y su valor no supera el precio del mercado en:

Cuenca	90.688,98
Latacunga	<u>66.647,56</u>
	157.336,54

11. 12% I.V.A. EN COMPRAS
 Impuesto pagado en las compras realizadas \$ 23.934,00

12. IMPUESTOS RETENIDOS.
 Impuestos pagados sin haber hecho la retención, que debe liquidarse \$ 178,08

13. IMPUESTOS ANTICIPADOS.
 Impuestos pagados por anticipación \$ 8.405,09

14. SEGUROS ANTICIPADOS
 Pago de póliza de seguros que ampara los bienes de la compañía \$ 6.459,30

15. ACTIVO FIJO.
 Estos bienes est{an registrados al costo de adquisición, su movimiento se demuestra a continuación::

	SALDO A DIC.31-010	COMPRAS AÑO 2011	SALDO A DIC.31-11	DEPREC ACUM	VALOR ACTUAL
Terrenos	158.000,00	20.000,00	178.000,00		178.000,00
Edificio	64,95	34.476,87	34.541,82	719,62	33.822,20
Vehículos	73.180,88	24.775,71	97.956,59	28.658,47	69.298,12
Equipo de computac.	2.355,25	-719,19	1.636,06	1.476,85	159,21
	<u>233.601,08</u>	<u>78.533,39</u>	<u>312.134,47</u>	<u>30.854,94</u>	<u>281.279,53</u>

16. BANCOS.
 Sobregiro en la siguiente cuenta bancaria:

Banco del Austro \$ 27.267,62

17. OBLIGACIONES BANCARIAS
 Préstamos a corto plazo sobre firmas de los siguientes bancos:

Produbanco	23.842,76
Mutualista Azuay	<u>33.973,33</u>
	<u>57.816,09</u>

18. PROVEEDORES.

Compras a crédito a corto plazo para el normal funcionamiento de la actividad de la compañía:

Universal Sweet Industries S.A.	500.954,02
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	58.699,55
Proveedores locales	14.874,80
Negocios industriales Real Nirsa S.A.	109.265,73
Real Vegetales Generales S.A.	1.568,52
Colgate Palmolive del Ecuador S.A.	21.424,18
Targetas de crédito	10.377,94
Quicornac S.A.	2.567,33
Rellagg Ecuador Cia. Ltda.	1.930,06
Gumaxa S.A.	<u>144,00</u>
	721.806,13

19. CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

Pendiente de pago a varios acreedores \$ 471,32

20. 12% I.V.A. EN VENTAS

Se declara y se paga en el mes siguiente, considerando el pago en compras 4 33.428,60

21. IMPUESTOS RETENIDOS.

Se declara y se paga en el mes siguiente \$ 3.659,71

22. 12% I.V.A. RETENIDO.

Se declara y se paga en el mes siguiente \$ 1.432,06

23. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

La empresa hace la provisión de cargas laborales para ser pagadas en las fechas correspondientes:

Décimo tercer sueldo	1.565,38
Décimo cuarto sueldo	3.219,15
Vacaciones	7.953,70
Aportes al I.E.S.S.	<u>1.690,83</u>
	14.429,06

24. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales establecidas en el código del Trabajo, la compañía calcula el 15% sobre las utilidades netas antes de impuestos:

Saldo anterior	13.289,39
Utilidad del año 2011	<u>9.847,79</u>
	23.137,18

25. PRÉSTAMOS DEL I.E.S.S.

Retenciones al personal por préstamos quirografarios \$ 409,17

26. IMPUESTO A LA RENTA.

Impuesto sobre la utilidad neta del ejercicio \$ 15.267,37

27. CUENTAS POR PAGAR-LARGO PLAZO

Préstamos obtenidos de varios acreedores \$ 55.833,73

28. PRESTAMO DE SOCIOS

Préstamo del Sr. Patricio Mosquera \$ 4.150,00

29. CAPITAL SOCIAL.

El capital de la compañía es de \$ 400,00 dividido en 400 participaciones de \$1.00 cada una, y serán transmisibles por herencia, el cuadro del capital es el siguiente:

SOCIO	VALOR	APORTAC.	PORCENTAJE
Iván Patricio Mosquera Corrales	300,00	300	75,00%
Gina Victoria Moncayo Bravo	<u>100,00</u>	<u>100</u>	<u>25,00%</u>
	400,00	400	100,00%

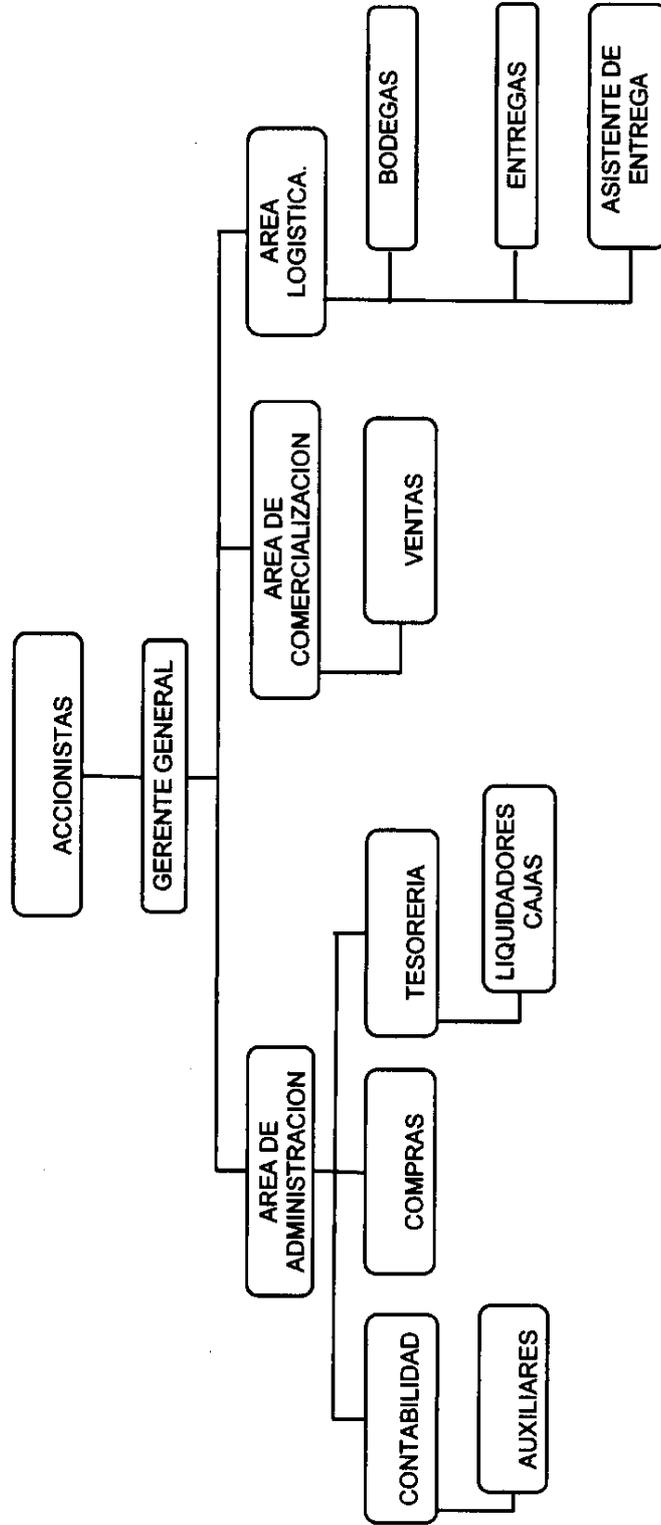
30. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades no retiradas por los socios:

Saldo anterior	78.156,43
Retirado en el periodo	<u>-25.115,19</u>
	53.041,24

- 31. UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL.**
Utilidad neta a la orden de los socios \$ 40.536,79
- 32. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**
La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que presento en la página siguiente:
- 33. TENDENCIAS**
Separadamente en hoja adjunta se presenta este informe.
- 34. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.**
Dando cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución 1071 publicado en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, a la emisión de este informe la empresa se halla preparando dicha información.
- 35. ENTORNO ECONOMICO.**
La empresa se dedica a la comercialización de artículos de primera necesidad, esta línea de negocios es competida, pero depende mucho de la actitud de sus directivos para que se vuelva un negocio lucrativo.
- 36. EVENTOS SUBSECUENTES.**
Al 31 de diciembre del 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (junio 8 del 2012) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados el 31 de diciembre del año 2011

**ORGANIGRAMA EMPRESARIAL
DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.**



DISTRIBUIDORA PALDONI CIA. LTDA.

	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	44.104,68	100,0%	101.275,41	100,0%	129,6%
Caja	2.398,68	5,4%		0,0%	0,0%
Caja chica	300,00	0,7%	200,00	0,2%	-33,3%
Bancos	41.406,00	93,9%	101.075,41	99,8%	144,1%
EXIGIBLE	540.702,77	100,0%	562.226,47	100,0%	4,0%
Clientes Cuenca	368.940,01	68,2%	363.704,83	64,7%	-1,4%
Clientes Latacunga	47.601,96		31.432,33		
Cheques posfechados	116.202,14	21,5%	36.044,00	6,4%	-69,0%
Anticipo a clientes	203,37	0,0%	2.814,22	0,5%	1283,8%
Préstamo a empleados	11.293,59	2,1%		0,0%	0,0%
Cuentas por cobrar	268,64	0,0%	22.597,34	4,0%	8311,8%
Provisión para cuentas incobrables	-3.956,94	-0,7%	-3.956,93	-0,7%	0,0%
Anticipo a proveedores	150,00	0,0%	104.074,41		
Cheques protestados		0,0%	5.516,27	1,0%	0,0%
REALIZABLES	157.336,54	100,0%	165.750,24	100,0%	5,3%
Productos terminados Cuenca	90.688,98	68,2%	131.543,61	79,4%	45,0%
Productos terminados Latacunga	66.647,56		34.206,63	20,6%	-48,7%
PAGOS ANTICIPADOS	38.976,47	100,0%	32.158,46	100,0%	-17,5%
12% i.V.A en compras	23.934,00	61,4%	31.148,12	96,9%	30,1%
Impuestos retenidos	178,08	0,5%	1.010,34		467,4%
Impuestos anticipados	8.405,09	21,6%		0,0%	0,0%
Seguros anticipados	6.459,30	16,6%		0,0%	0,0%
ACTIVO FIJO	312.134,47	100,0%	235.873,62	100,0%	-24,4%
Terrenos	178.000,00	57,0%	158.000,00	67,0%	-11,2%
Edificio	34.541,82	11,1%	64,95	0,0%	-99,8%
Vehículos	97.956,59	31,4%	73.180,88	31,0%	-25,3%
Equipo de computación	1.636,06	0,5%	2.355,25	1,0%	44,0%
Muebles y enseres		0,0%	1.874,83	0,8%	0,0%
Equipo de computación		0,0%	397,71	0,2%	0,0%
DEPRECIACIONES	-30.854,94	100,0%	-12.856,30	100,0%	-58,3%
TOTAL DEL ACTIVO:	1.062.399,99		1.064.427,90		

	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	904.124,32	100,0%	963.925,58	100,0%	6,6%
Bancos	27.267,62	3,0%		0,0%	0,0%
Obligaciones bancarias	57.816,09	6,4%	81.144,58	8,4%	40,3%
Proveedores	721.806,13	79,8%	824.387,89	85,5%	14,2%
Cuentas por pagar	471,32	0,1%	3.441,59	0,4%	630,2%
12% I.V.A. en ventas	33.428,60	3,7%	33.943,07	3,5%	1,5%
Impuestos retenidos	3.659,71	0,4%	3.938,71	0,4%	7,6%
12% I.V.A. Retenido	1.432,06	0,2%	1.070,51	0,1%	-25,2%
Provisión para cargas laborales	14.429,07	1,6%	1.482,81	0,2%	-89,7%
15% participación a trabajadores	23.137,18	2,6%	10.421,49	1,1%	-55,0%
Préstamos del I.E.S.S.	409,17	0,0%	400,49	0,0%	-2,1%
Impuestos retenidos a empleados	5.000,00	0,6%		0,0%	0,0%
Impuesto a la Renta	15.267,37	1,7%	3.696,44	0,4%	-75,8%
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	59.983,73	100,0%	15.631,98	100,0%	-73,9%
Cuentas por pagar	55.833,73		11.481,98		
Préstamo de socios	4.150,00	6,9%	4.150,00	26,5%	0,0%
PATRIMONIO NETO	98.291,94	100,0%	104.870,34	100,0%	6,7%
Capital social	400,00	0,4%	400,00	0,4%	0,0%
Reserva legal	4.313,91	4,4%	4.313,91	4,1%	0,0%
Utilidades no distribuidas	53.041,24	54,0%	78.156,43	74,5%	47,4%
Utilidad del ejercicio actual	40.536,79	41,2%		0,0%	0,0%
Aporte para futura capitalización		0,0%	22.000,00	21,0%	0,0%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	1.062.399,99		1.084.427,90		
DIFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2011		2010		
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:					
ACTIVOS/CAPITAL	10,81		10,34		
RAZON CIRCULANTE:					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	0,82		0,89		
PRUEBA ACIDA:					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,65		0,72		
RAZON DEUDA A ACTIVO:					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,85		0,90		
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,85		0,89		