

Ing. Ricardo Valencia C.



Auditor Externo
Guayaquil - Ecuador
Casilla # 10736

EXP
113267

DISTRIEXITO SA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009,
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil – Ecuador.
Casilla No. 10736.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de

DISTRIEXITO S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIEXITO S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

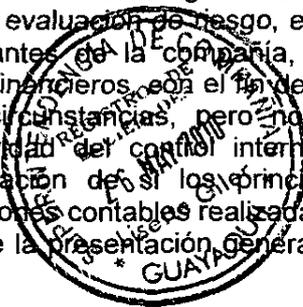
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

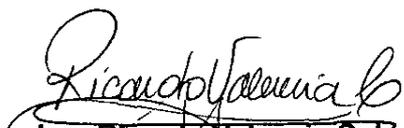


Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIEXITO S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Abril 30 del 2010.


Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
SC-RNAE # 100
Reg. Cont. 8633



DISTRIEXITO S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009

ACTIVO
(En dólares)

CORRIENTE:

Caja y Bancos	(Nota 3)	96.249,41
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	91.789,54
Inventarios	(Nota 5)	364.544,15
Pagos Anticipados	(Nota 6)	7.192,77
Total Corriente:		<u>559.775,87</u>

NO CORRIENTE:

Propiedades y Equipos:	(Nota 7)	128.295,02
TOTAL NO CORRIENTE:		<u>128.295,02</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>688.070,89</u>

Ver Nota a los Estados Financieros.



DISTRIEXITO S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009

PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

CORRIENTE:

Préstamos Bancarios	(Nota 8)	25.933,32
Cuentas por Pagar	(Nota 9)	371.818,06
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	32.490,63
Obligaciones laborales y fiscales	(Nota 11)	8.357,91
Total Corriente:		438.599,92

Largo Plazo: (Nota 12) 179.468,43

TOTAL DEL PASIVO: **618.068,35**

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 13)	800,00
Aportes de Socios		63.648,84
Reserva Facultativa		2.646,02
Reserva Legal		5.780,33
Pérdida presente ejercicio	(Nota 14)	-2.872,65
Total Patrimonio:		70.002,54

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO: **688.070,89**

Ver Nota a los Estados Financieros.

DISTRIEXITO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2009

(EN DOLARES)

INGRESOS:

Ventas Netas	1.467.980,65
Costos de Ventas:	<u>-1.071.027,48</u>
Utilidad Bruta:	<u>396.953,17</u>

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	-269.342,77
Gastos de Ventas	-121.544,25
Gastos de Comercial. Y Almacén	
Total Gastos de Operación:	<u>-390.887,02</u>

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Gastos Financieros	-1.157,61
Otros Egresos	-76,25
Ingresos Varios	<u>652,97</u>
Otros Ingresos/(Egresos), neto:	<u>-580,89</u>

Utilidad antes de participación empleados e Impuesto renta compañía:	<u>5.485,26</u>
---	------------------------

15% Participación Empleados:	-3.458,45
25% Impuesto Renta Compañía:	-4.899,46

Pérdida Neta del Ejercicio:	(Nota 14) <u>-2.872,65</u>
------------------------------------	-----------------------------------

Ver nota a los estados financieros.

DISTRIEXITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2009
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	APORTES SOCIOS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2008:	800,00	2.634,11	1.072,90	63.648,84	31.462,31	99.618,16
Transferencia a cuentas por pagar accionistas, como dividendos de utilidad 2008:					-26.742,97	-26.742,97
Transferencia desde utilidad ejercicio 2008.			1.573,12		-1.573,12	-
Transferencia desde utilidad ejercicio 2008:		3.146,22			-3.146,22	-
Pérdida presente ejercicio 2009:					-2.872,65	-2.872,65
Saldo al 31-12-2009:	800,00	5.780,33	2.646,02	63.648,84	-2.872,65	70.002,54

Ver nota a los estados financieros.

DISTRIEXITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2009
(En dólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido por Clientes	1.467.980,65
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-1.141.673,62
Otros egresos	-1.233,86
Otros ingresos	652,97
Flujo neto recibido por Actividades de Operación:	<u>325.726,14</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION

Compra de propiedades y equipos	-5.652,56
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-5.652,56</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Efectivo por obtención préstamo bancario	25.933,32
Retiro efectivo de cuenta de accionistas largo plazo	-453.557,92
Flujo neto pagado en Actividad de Financiamiento:	<u>-427.624,60</u>

Disminución en el Flujo de efectivo: -107.551,02

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 203.800,43

Efectivo al final del Ejercicio: 96.249,41

Ver nota a los estados financieros



DISTRIEXITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2009

(En dólares)

Pérdida del Ejercicio:	-2.872,65
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	28.916,95
Provisión gastos y costos operativos	38.334,00
Provisión 15% participación empleados 2009	4.899,46
Provisión 25% I. Renta 2009	3.458,45
Sub-total:	72.736,21
 Cambios en Activos y Pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar diversas	-11.454,06
Disminución en Inventarios	296.606,91
Aumento en cuentas por pagar locales y exterior	11.641,61
Disminución en provisiones de costos y gastos	-15.006,25
Disminución en Tributos fiscales	-23.355,62
Disminución en obligaciones sociales de ley	-5.442,66
Sub-total:	252.989,93
 Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:	 325.726,14

Ver nota a los estados financieros.



DISTRIEXITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2009

(En dólares)

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 30 de Abril del año 2003, se constituyó la Compañía Anónima denominada **DISTRIEXITO S.A.**, con un capital autorizado de US \$ 1.600,00 dólares, con el objeto de dedicarse principalmente a importar, exportar, comercializar, distribuir, intermediar, producir, empacar, mantener y reparar toda clase de equipos, maquinaria, suministros de oficina, artesanías, productos de cuero y similares, artículos de cerámica, juguetes, ropa y demás bienes en general a saber, los que se describen en su acta constitutiva.

El plazo de duración de la empresa es de cien años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil. El Capital Social de la empresa es de **US \$ 800,00** dólares de los estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, capital que podrá ser aumentado mediante resolución de la Junta General de Accionistas. El importe de capital social antes mencionado, está vigente al cierre del presente ejercicio 2009.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como la aceptación de activar determinados cargos diferidos e intangibles que normalmente se registran en gastos de operación de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inventarios:

Compuesto por artículos para el hogar, ropa de caballeros, damas y niños, ropa interior, calzado en general, toallas, sábanas y edredones; se valúan al costo de adquisición o de compra, y al costo promedio para su venta o salida del almacén.

Activos Fijos:

Compuestos por maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de computación, instalaciones, vehículos de flota y equipo de transporte, se valúan al costo de compra o adquisición, el que no supera al valor de mercado.

Depreciación:

La depreciación es calculada sobre los valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que tienen duración entre 5 y 10 años, excepto los equipos electrónicos de datos, que se deprecian al 33% anual, conforme a la ley de impuesto a la renta.

Mantenimiento, reparaciones, renovación y mejora:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Los costos de renovación y mejoras de importancia o materialidad que alarguen la vida de los activos, se consideran como adiciones de activos fijos.

Participación a Trabajadores e Impuesto Renta Compañía:

De conformidad con disposiciones legales, la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades contables del ejercicio, y por impuesto a la renta, una tasa del 25% después de participación a trabajadores, cuyas obligaciones se provisionan al cierre del ejercicio contable. Estos pagos los realiza dentro del primer cuatrimestre del siguiente ejercicio con cargo a los pasivos acumulados.

Principio del Devengado:

La empresa prepara sus estados financieros bajo la base contable de acumulación. **Los Ingresos** se reconocen una vez que la empresa factura los bienes y pasa el control de los mismos a terceros, y **los gastos**, cuando estos se reconocen por los bienes o servicios recibidos por la empresa de parte de los proveedores, al margen de la fecha cuando se cancelen.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

Caja General	48.604,15
Caja chica	2.700,00
Banco del Pichincha	34.318,75
Banco de Guayaquil	7.510,83
Banco Produbanco	3.115,68
TOTAL:	<u>96.249,41</u>

Estos fondos están libres de gravámenes y sin restricción alguna.

4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

Anticipos y avances (a)	51.389,25
Empleados	38.712,01
Deudores varios	2.200,00
Sub-Total:	<u>92.301,26</u>
Menos: Provisión cuentas malas	- 511,72
NETO:	<u>91.789,54</u>

(a) Comprenden entregas a proveedores de mercaderías y otros servicios.

La Compañía no ha registrado porción alguna para cuentas malas, por cuanto considera que no existen riesgos en la recuperación de sus créditos expuestos en estas cuentas. Por ello no se expone movimiento alguno de la reserva.

5) INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende mercadería compuesta por ropa y accesorios de diferentes clases para damas, así como también para caballeros en prendas variadas y presentación distintas, cuyo importe al cierre del ejercicio es de **US \$ 364.544.15** el mismo que está libre de cualquier gravamen.

6) PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

Impuesto a la renta anticipado (a)	7.140,94
Retención en la fuente (b)	51,83
TOTAL:	<u>7.192,77</u>

(a) Corresponde a los anticipos a renta para ser aplicados al impuesto a la renta por el año 2009.

(b) Corresponde a las retenciones del 2% efectuadas por terceros y a favor de la empresa para ser aplicados al impuesto a la renta del 2009.

7) PROPIEDADES Y EQUIPOS.

(Ver detalle en página siguiente).

8) PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, el importe de **US \$ 25.933,32** dólares, corresponde a un préstamo concedido por el Banco del Pichincha, para capital de trabajo, que fue concedido en Agosto del 2009 y vence el 24 de Enero del 2010, 150 días plazo a la tasa de interés del 11.20%. El monto original del préstamo fue de \$ 25.000,00 dólares.

9) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

(Ver detalle en página siguiente).

DISTRIEXITO S.A.

Nota # 7

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2009, correspondían:

(En dólares)					
AL COSTO:	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Transferenc. y/o retiros	Total al 31/12/2009	% de Deprec.
Instalaciones	86.288,27	-	-	86.288,27	10
Muebles y Enseres	8.897,98	-	-	8.897,98	10
Maquinaria y Equipos	17.841,72	611,12	-	18.452,84	10
Equipos de Computación	23.288,14	-	-	23.288,14	33
Equipos Varios	-	3.291,76	-	3.291,76	10
Import. Equipo en tránsito	-	1.749,68	-	1.749,68	-
Vehiculos	54.768,04	-	-	54.768,04	20
Total Costo:	191.084,15	5.652,56	-	196.736,71	
Depreciación Acumulada:	-39.524,74	-28.916,95	-	-68.441,69	
Activos Fijos, neto:	151.559,41	-23.264,39	-	128.295,02	

Ver nota a los estados financieros.

9) Cuentas por pagar:

Proveedores Nacionales	208.110,23
Proveedores del Exterior	125.373,83
Provisión gastos y costos por pagar	38.334,00
TOTAL:	<u>371.818,06</u>

Estos rubros corresponden a proveedores de bienes como mercaderías para inventario y reventa posterior tanto de la parte local como del exterior, así como de servicios prestados y otros insumos adquiridos para la parte operativa de administración y ventas.

10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, comprende lo siguiente:

Beneficios sociales de ley	10.119,85
Aportaciones al IESS	1.860,41
Impuestos fiscales a SRI	20.510,37
TOTAL:	<u>32.490,63</u>

Nota: Los beneficios sociales de ley incluyen el 13avo. Sueldo, 14avo. Sueldo, Vacaciones y Fondo de reserva a favor de los empleados; y los impuestos fiscales incluyen las retenciones en la fuente que por derecho tiene que pagar la empresa sobre pagos que efectúa a proveedores, una vez retenidos los cancela al servicio de rentas internas en el siguiente mes.

El Movimiento de los pasivos acumulados durante el año 2009 es el siguiente:

Cuentas de Pasivos Acumulados:	Al Inicio 2009	Aumento (Disminuc.)	Al final 2009
Benef. Soc. de Ley	12.162,45	- 2.042,60	10.119,85
Aportes al IESS	5.260,47	- 3.400,06	1.860,41
Imptos. Fiscales a SRI	29.116,57	- 8.606,20	20.510,37
TOTAL:	<u>46.539,49</u>	<u>14.048,86</u>	<u>32.490,63</u>

11) OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprende lo siguiente:

15% Participación a trabajadores	3.458,45
25% Impuesto renta	4.899,46
TOTAL:	<u>8.357,91</u>

Estos importes corresponden a la provisión por participación a trabajadores por el 15%, y por impuesto a la renta del 25% sobre los beneficios de la empresa, los que serán cancelados en las fechas obligatorias, cuyo plazo es hasta el mes de Abril del 2010.

12) PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, este rubro comprenden las entregas efectuadas por los accionistas por un monto acumulado de **US \$ 179.468,43** en requerimientos para capital de operación, el mismo que no tiene fecha de vencimiento ni genera interés financiero alguno.

13) CAPITAL SOCIAL

Al cierre del ejercicio, el capital accionario de la empresa es de **US \$ 800,00** dólares americanos, tal como se lo describe en la Nota No. 1 a los estados financieros, el que sigue vigente.

14) CONCILIACION TRIBUTARIA, PARTICIPACION EMPLEADOS, IMPUESTO RENTA Y UTILIDAD FINAL.

Utilidad antes de 15% Part. Empleados:	5.485,26	(a)
Más: Gastos no deducibles:	17.571,04	
Utilidad para calcular 15% P.T. :	<u>23.056,30</u>	
15% Participación trabajadores:	- 3.458,45	(b)
Utilidad Gravable:	<u>19.597,85</u>	
25% Impuesto Renta:	<u>4.899,46</u>	(d)
Utilidad Final:		
Utilidad antes del 15% y 25%:	5.485,26	(a)
15% Participación Empleados:	- 3.458,45	(b)
25% Impuesto Renta Compañía:	- 4.899,46	(d)
Pérdida del Ejercicio:	<u>- 2.872,65</u>	

15) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Abril 30 del 2010) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.

