

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

Guayaquil, Marzo 13 del 2012



Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente envié a ustedes el informe de auditoria externa de la Compañía DISTRIEXITO S.A. correspondiente al ejercicio económico del año 2011, a diciembre, 31 cuyo expediente es el numero 113267

Sírvanse ustedes recepcionarlo

A handwritten signature in black ink, written over a horizontal dashed line. The signature is stylized and appears to be the name of the auditor.

**DISTRIEXITO S.A.**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011  
Junto con el informe de auditoria externa

**CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente

**Estados Financieros**

Balance General	(Activos- Pasivos- Patrimonio)
Estados de Pérdidas y Ganancias	
Estado de Patrimonio de Accionistas	
Notas a los Estados Financieros	



**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**DISTRIEXITO S.A.**

**DATOS DEL CONTRIBUYENTE**

NUMERO DEL REGISTRO ÚNICO  
DEL CONTRIBUYENTE

099231943701

ACTIVIDAD ECONOMICA

IMPORTACION Y EXPORTACION  
MAQUINARIAS Y SUMINISTROS DE  
OFICINA ETC.

DOMICILIO TRIBUTARIO

GUAYAQUIL

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA  
DEL REPRESENTANTE LEGAL

JOHNNY JAVIER HERNANDEZ ANDALUZ  
C.C. 0917425332

NOMBRE Y NÚMERO DEL RUC DEL  
CONTADOR DE LA COMPAÑÍA

CARLOS PONCE ANDRADE  
C.C. 0909347858001

**OPINION DE AUDITORIA**

**A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTORES  
DE LA COMPAÑIA DISTRIEXITO S.A.**



**Informe sobre Los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía DISTRIEXITO S.A. (una compañía Ecuatoriana), que comprende el Balance General, al 31 de Diciembre del año 2011, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

**Responsabilidad de los administradores por los Estados Financieros.-**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, que no contienen errores importantes causados, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estas bases de preparación son para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

**Responsabilidad de los Auditores**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, y por consiguiente incluyó aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

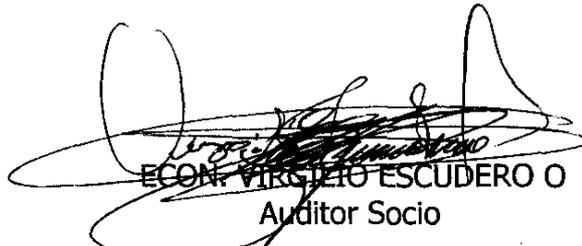
Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

Incumplimiento de las obligaciones de la Compañía DISTRIEXITO S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, basados en nuestros exámenes, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía DISTRIEXITO S.A., al 31 de Diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones y cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

p. ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.  
Reg. No.SC-RNAE-611

  
ECON. VIRGILIO ESCUDERO O  
Auditor Socio

Guayaquil, Marzo 25 del 2012



**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**DISTRIEXITO S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en dólares)**

---

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja General	34.268.91
Bancos en Cta. Cte.	334.586.91
Cuentas por Cobrar Clientes	83.464.29
Cuentas por Cobrar Empleados	632.44
Cuentas por Cobrar Varios	12.376.22
Anticipo a Proveedores	26.603.84
Impuestos Anticipados	22.094.40
Inventarios	480.942.24
Importación en Transito	78.904.71
	-----
Total de Activos Corriente	1'073.873.96

**PROPIEDADES:**

Muebles Enceres y Equipos	118.711.65
Equipo Computación	26.371.31
Vehículos	54.768.04
	-----
	199.851.00
(-) Depreciación Acumulada	114.495.17
	-----
Total Propiedades, Neto	85.355.83

**OTROS ACTIVOS**

Diferidos	43.416.33
	-----
Total Otros Activos	43.416.33

**TOTAL ACTIVOS**

**1'202.646.12**

---

---

(ver notas a estados financieros)

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**DISTRIEXITO S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(expresado en dólares)**

---

<b>PASIVOS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Obligaciones Bancarias	71.117.78
Cuentas por Pagar Proveedores	492.412.29
Partes Relacionadas	213.677.25
Impuestos por Pagar	39.934.41
Anticipos Varios	22.050.08
Otras cuentas por Pagar	6.816.15
	<hr/>
Total de Pasivos Corrientes	846.007.96
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Obligaciones por Pagar Largo Plazo	219.652.35
	<hr/>
Total Pasivos No Corrientes	219.652.35
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	
Capital Social	800.00
Aporte de Accionistas para Futuro aumento de capital	63.648.84
Reserva Legal	2.907.68
Reserva Facultativa	2.646.02
Utilidades No Distribuidas	6.635.48
Utilidad al 31 Diciembre/11	60.347.79
	<hr/>
Total del Patrimonio de Accionistas	136.985.81
	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u><u>1'202.646.12</u></u></b>

(Ver notas a estados financieros)

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**DISTRIEXITO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en dólares)**

---

**INGRESOS POR:**

Ventas en General	1'814.792.32
Otros Ingresos	2.263.91
	-----
Total Ingresos	1'817.056.23

**EGRESOS POR:**

Costo de Ventas	1'405.669.21
	-----
Utilidad Bruta	411.387.02
Gastos de Administración	198.231.90
Gastos de venta	122.666.28
Gastos Financieros	30.136.05
Otros Gastos	5.00
	-----
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	60.347.79
15% Participación Trabajadores	9.052.17
24% Impuesto a la Renta	12.310.94
	-----
<b>Utilidad Neta a Dic. 31/10</b>	<b>38.984.68</b>
	=====

(Ver notas a Estados Financieros)

**DISTRIEXITO S.A.**  
**Estado de Cambio en el Patrimonio de Socios**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTE AUMENTO DE CAPITAL</b>	<b>RESERVAS LEGAL</b>	<b>OTRAS RESERVAS</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo Enero 01/2011	800,00	63.648,84	2.907,68	2.646,02	-	12.425,75	82.428,29
Transferencia	-		-		6635,48	-6.635,48	0,00
Pago a accionistas						-5.790,27	-5.790,27
Resultado Dic. 31/11	-		-			60.347,79	60.347,79
<b>SALDO A DIC. 31/2011</b>	<b>800,00</b>	<b>63.648,84</b>	<b>2.907,68</b>	<b>2.646,02</b>	<b>6635,48</b>	<b>60.347,79</b>	<b>136.985,81</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(Ver Notas a Estados Financieros)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

---

**OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía DISTRIEXITO S.A. se encuentra constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 30 de Abril del año 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 30 de Mayo del año 2003, siendo su actividad económica principal la de importar, exportar, comercializar, distribuir, arrendar, consignar, intermediar, producir, empaçar, reconstruir, restaurar, dar mantenimiento y reparar toda clase de equipos, maquinarias, libros, papelería, suministros de oficina, antigüedades, obras de arte, artesanías, ropa y demás bienes a saber: Toda clase de mercadería, equipos y sistemas de comunicación y telecomunicaciones; maquinas y maquinaria para la industria y la agricultura; Toda clase de aparatos y suministros eléctricos incluyendo electrodomésticos y computadoras, teléfonos celulares y todas sus actividades conexas; Toda clase de artículos de ferretería, artículos de cordelería, artículos del deporte y atletismo; Librería y todas las actividades conexas; equipos muebles e instrumentos médicos, quirúrgicos, dental y de laboratorio, reactivos, material de curación, equipos de radiografía, e implementos de uso hospitalario en general; Equipo especial contra incendio, suministros para bombeo, equipos de seguridad, tanto de domicilios, empresas, negocios e industrias; Artículos e utensilios de cocina; Productos dietéticos; Productos alimenticios para el consumo humano, animal o vegetal; Bebidas y aguas gaseosas, aguas de mesa, purificación, filtración, ozonificación, envasados; Todo tipo de productos químicos, materia activa o compuestos para la rama veterinaria y/ humanas, profiláctica o curativas en todas sus formas y aplicaciones; medicinas, artículos de bazar, perfumería y cosméticos; Productos de confitería; Artículos para la higiene personal y de limpieza en general; Productos especiales para bebes; toda clase de juguetes y juegos infantiles; Toda clase de productos plásticos para uso domestico, industrial y comercial; Todos los tipos de ropa, prendas de vestir, calzado e indumentaria, fibras, tejidos, hilados y las materias primas primas que la componen, así como todas sus actividades conexas; Artículos y bienes para la actividad metalmecánica y textil; maquinas fotocopiadoras, tintas y accesorios para maquinas fotocopiadoras; artículos de cerámica; equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexas; joyas y artículos conexos en la rama de joyería; toda clase de productos de cuero, telas y otros materiales similares como lo sintético o artificiales; toda clase de pieles, pinturas, barnices y lacas; productos de hierro y acero; todos los tipos de productos derivados del petróleo, insumos para la actividad petrolera y conexas; insumos, productos o elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial; todo tipo de materiales de construcción; equipos pesados y camineros; toda clase de vehículos automotores, sus repuestos, accesorios y lubricantes, así como también al alquiler de toda clase de vehículos; dar servicio de mantenimiento, abastecimiento y reparación mecánica, hidráulica y/o eléctrica; accesorios repuestos, lubricantes para vehículos y/o herramientas para taller mecánico; embarcaciones mayores y menores; tractores como motocicletas, motores nuevos o usados; aeronaves,

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

helicópteros y sus motores, equipos, accesorios, instrumentos y partes; equipos, materiales y suministros para la industria petrolera, contenedores, tanto para carga refrigerada o no; importación y exportación de materia prima de productos de cualquier tipo, variedad y estado; también se dedicara a la construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles arquitectónicas y ebanísticas; a la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos marítimos y fluviales, y demás; a la construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de obras de ingeniería, de vialidad, electromecánica, de telecomunicaciones de redes telefónicas, eléctricas en general, metalmecánica, puertos, aeropuertos; efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, su realización y fiscalización, pudiendo celebrar contratos con sociedades o empresas privadas, publicas y semipúblicas; decoraciones interiores y exteriores, de toda clase de edificios, viviendas, residenciales, centros comerciales, condominios, fabricas industriales; a la elaboración y comercialización muebles de oficinas, vivienda y modulares de todo tipo, podrá importar, comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción; instalaciones, construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de redes eléctricas, telefónicas, proyectos eléctricos e hidroeléctricos; a la compra, venta, permuta, administración, explotación corretaje, agenciamiento, construcción, mantenimiento, anticresis de arrendamiento de bienes inmuebles tanto urbano como rural, prestación de servicio y asesoría, a la operación portuaria, producción de larvas y especies acuáticas, al desarrollo y explotación ganadera, a los servicios de asesoría en general, también a las actividades propias de la minería en general y en cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley, así como asociarse con otras instituciones u organizaciones publicas o privadas, personas naturales o jurídicas.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable para este fin. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

**PROPIEDADES**

Las propiedades están registradas al precio de costo por la adquisición, habiendo efectuado la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional.

Para el presente ejercicio económico, a las propiedades se le realizaron las depreciaciones de acuerdo a disposiciones legales, utilizando el método de línea recta, los cargos por depreciación que se registran contablemente cada año, estos empiezan a llevarse a resultados en el siguiente ejercicio económico. En cumplimiento con las disposiciones legales en vigencia, informamos

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

que como parte del examen a los estados financieros adjuntos los auditores revisaron la cuenta depreciación de las partidas en sus efectos más importantes.

**INVENTARIOS**

Los inventarios están constituidos por ropa de toda clase para damas, caballeros y niños, de igual manera, calzado para damas, caballeros y niños materiales varios y productos derivados del mar, los mismos que se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición y de producción respectivamente, estos inventarios se depreciaron de acuerdo a disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

**ACTIVOS FIJOS.-**

Los activos fijos de la empresa, los mismos que están constituidos por maquinarias y equipos, muebles y enceres, instalaciones de almacenes, equipos de computación, vehículos y otros equipos, y se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición.

Estos activos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la Ley, y los porcentajes anuales de depreciación son:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enceres	10%
Vehículos	20%

**ACTIVIDAD OPERACIONAL.-**

La Compañía DISTRIEXITO S.A., en sus operaciones de comercio, realiza su presupuesto de costos a precios fijos, los mismos que se incrementan de acuerdo a leyes emitidas por el Gobierno Nacional tanto en lo que se refiere a precios de compra e importaciones realizadas, materiales y mano de obra relacionada con la actividad que realiza

Los costos de producción se van liquidando a medida que se va realizando, y los gastos administrativos, financieros y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y que luego de esto se liquida la utilidad bruta obtenida.

**CAJA Y BANCOS.-**

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles que la Compañía mantiene en caja principal, Bancos en cuenta corriente local y del exterior, al cierre del ejercicio económico esto es diciembre 31 del año 2011, la cuenta se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**Caja**

Caja Principal Sr. J. Hernández	34.148.82	
Caja Chica Almacén Srta. Ortega	120.09	34.268.91
	-----	

**Bancos en Cta. Cte.**

Banco Pichincha Cta. Cte No. 31282261	7.313.68	
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 00037	22.948.87	
Unibanco Ahorros No. 0942041086	809.87	
Banco Pichincha Ahorros No. 590	301.905.36	
Produbanco Cuenta Ahorro	1.608.93	334.586.71
	-----	-----
Total Caja y Bancos		<u>368.855.62</u>

**CUENTAS Y ANTICIPOS POR COBRAR CLIENTES.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta cuenta se forma de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Clientes Nacionales Varios	83.976.01	
(-) Provisiones	511.72	83.464.29
	-----	

**Empleados**

Gerardo Hernández A.	151.37	
Patricio Castro García	161.57	
Ube Angulo B.	28.50	
Johnny Hernández A.	16.50	
Miguel Orrala B.	74.00	
Carolina Hernández Andaluz	32.00	
José Pérez Lino	168.50	632.44
	-----	

**ANTICIPOS VARIOS.-**

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta compuesta de valores entregados como anticipos, tanto a proveedores nacionales, extranjeros y otros, los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

(expresado en dólares)

**PROVEEDORES NACIONALES**

Torres Reascos Manuel	20.00	
Silva Burgos Jaime	200.00	
Otros	860.30	1.080.30

**ANTICIPOS A EMPLEADOS**

Wilfrido Hernández Andaluz	22.545.96	
Mario Placencio Barres	1.079.71	
Carlos Ponce Andrade	650.00	
Javier Hernández Andaluz	457.83	
Varios	790.04	25.523.54

Suman 26.603.84

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre del ejercicio económico, esta cuenta esta formada por valores entregados a varios y que al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, se resume de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Tarjeta VISA	5.648.67
Babytex S.A.	1.360.20
Willian Astudillo	529.50
American Express	4.038.38
Otros	830.22

Suman 12.406.97

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**IMPUESTOS ANTICIPADOS.-**

Al cierre del ejercicio del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, la Compañía tiene valores anticipados por concepto de impuestos, los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Retenciones en la fuente (ventas)	678.11
Anticipo Impuesto Renta	19.618.71
Retenciones de Iva (Ventas)	294.70
Crédito Tributario IVA	1.502.88
	-----
Suman	<u><u>22.094.40</u></u>

**INVENTARIOS.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta cuenta esta formada por mercaderías varias y se desglosan de la siguiente manera :

(expresado en dólares)

Mercadería Nacional	474.006.67
Importaciones en transito	78.904.71
Mercaderías Varias	6.953.57
	-----
Suman	<u><u>559.846.95</u></u>

**OTROS ACTIVOS CORRIENES DIFERIDOS.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta cuenta esta formada por gastos Varios, los mismos que deberán ser liquidados en los próximos ejercicios económicos y se desglosan de la siguiente manera

(expresado en dólares)

Pago Banco Pichincha	43.016.33
Amortizaciones	400.00
	-----
Suman	<u><u>43.416.33</u></u>

**ESCUADERO & ASOCIADOS**  
**AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**PROPIEDADES.-**

el movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2011, y sus saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

	Saldo al 2010-01-01	adiciones y/o transferencias	saldo al 2010-12-31
Muebles y Enceres	9.071.98	-	9.071.98
Maquinarias y Equipos	23.049.31	-	23.049.31
Instalaciones	86.590.36	-	86.590.36
Equipo Computación	26.371.31	-	26.371.31
Vehículos	54.768.04	-	54.768.04
	<u>199.851.00</u>	<u>-</u>	<u>199.851.00</u>
(-) Deprec. Acumulada	90.170.33	24.324.84	114.495.17
Total Propiedades, Neto	<u>109.680.67</u>	<u>24.324.84</u>	<u>85.355.83</u>

**CUENTAS POR PÀGAR PROVEEDORES.-**

Al cierre del ejercicio económico, a Diciembre 31 del año 2011, estas cuentas se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

**Proveedores Locales**

Varios Proveedores		418.333.08
		<u>418.333.08</u>
Suman		418.333.08

**Proveedores del Exterior**

Ramar S.A. (Panamá)	7.909.11	
Ind. Confecciones (Perú)	66.170.10	74.079.21
	<u>74.079.21</u>	<u>74.079.21</u>
Suman		<u>492.412.29</u>

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS.-**

Al 31 de Diciembre del año 2011, esta registrado el saldo de un crédito otorgado por el Banco del Pichincha el mismo que se detalla a continuación:

**Banco del Pichincha**

Operación No. 1114886-00 suscrita el 29 de abr./11 y vce. Abr. 23/12 por valor de \$ 200.000 a una tasa del 11% anual, pagaderos mediante dividendos mens. según tabla de amortización cuyo saldo a la fecha es la suma de

71.117.79

**CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS.-**

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico se forma por valores entregados por los accionistas en calidad de préstamo a la Compañía para ser utilizados en el giro del negocio, estos valores no generan intereses ni comisiones y se desglosan de la siguiente manera;

(expresado en dólares)

Johnny Hernández Andaluz	212.640.19
Otros Acreedores	1.037.06
	-----
Suman	213.677.25
	=====

**IMPUESTOS POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011 la empresa mantiene en sus registros impuestos por pagar los mismos que consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Retención en la Fuente	3.460.95
Retenciones de IVA	4.608.95
IVA cobrado	25.994.10
Retención Impuesto Nomina	1.943.99
Impuesto Renta Ejercicio	3.926.41
	-----
Suman	39.934.41
	=====

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**PROVISIONES.-**

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, la compañía Distriexito S.A. ha provisionado para pago de obligaciones laborales, las mismas que consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Sueldos por pagar	498.15
Beneficios Sociales	6.318.00
	-----
Suman	<u>6.816.15</u>

**OTRA CUENTAS POR PAGAR.-**

En esta cuenta se han registrado, valores que los clientes anticipan para compras de mercaderías varias, los mismos que al 31 de Diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

García Guerrero Jorge	2.553.00
Ríos Milton Ernesto	2.670.00
Angélica Umatambo	1.207.00
Elizabeth Quimis C	3.109.00
Rosa Álvarez V.	725.00
Lorenzo Barona M	1.862.50
María Farez B.	2.005.00
José Alcívar Alcívar	1.882.15
Palma Sotomayor Rene	1.552.66
Varios	4.483.77
	-----
Suman	<u>24.478.31</u>

**PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Al cierre del ejercicio económico . Diciembre 31 del 2011 la empresa pagará a sus trabajadores el 15% proveniente de las utilidades del presente ejercicio, valor que alcanza a la suma de \$ 9.052.17 dólares de los Estados Unidos de América.

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**OBLIGACIONES POR PAGAR BANCOS L.P.**

Al 31 de Diciembre del 2011 esta registrado en la contabilidad un crédito Bancario, el mismo que se detalla a continuación:

(expresado en dólares)

**Banco del Pichincha**

Operación No. 1115337-0 suscrita el 29 de Abr./11 y vence el 2 de Abr./16 a una tasa del 9.74% anual pagadero mensualmente según tabla de amortización, y que tiene un saldo de capital al 31/ de Dic./12 la suma de

178.595.02

Intereses por pagar de la operación

41.057.33

**CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO**

El capital Social suscrito y pagado de la Compañía DISTRIEXITO S.A. esta compuesto de ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, al cierre del informe de auditoria el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Vanner Andaluz Sarmiento  
Carolina Hernández Andaluz  
Johnny Hernández Andaluz

268.00

266.00

266.00

Suman

-----  
800.00  
=====

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al cierre del ejercicio económico, a diciembre 31 del año 2011, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Gastos de Personal	90.968.92	
Honorarios	8.866.37	
Impuestos y Permisos	2.870.98	
Seguros	1.751.32	
Servicios Varios	48.410.03	
Gastos Legales	1.575.31	
Mantenimiento y Reparaciones	5.903.34	
Otras Reparaciones	2.347.53	
Instalaciones Eléctricas	266.05	
Gastos de Viaje	3.867.09	
Depreciaciones	24.324.84	
Otros Gastos	7.298.46	
	-----	
Suman Gastos de Administración		198.450.24

**GASTOS DE VENTA**

Gastos de Personal	64.183.79	
Servicios Varios	37.858.02	
Gastos de Viaje	8.235.42	
Gastos Varios	12.394.05	
	-----	
Suman Gastos de Venta		122.671.28

**GASTOS FINANCIEROS**

Intereses y Com. Bancaria	29.418.23	
Gastos Diversos	718.25	
	-----	
Suman Gastos Financieros		30.136.48
		-----
Suman		351.258.00
		=====

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**RESERVA LEGAL.-**

La ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o destinada a absorber perdidas, al cierre del ejercicio económico esta cuenta asciende a la suma de US \$ 2.907.68

**EVENTO SUBSECUENTE**

Al cierre del informe de auditoria, esto es Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía DISTRIEXITO S.A., no se han producido situaciones que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración, o que pudieran afectar los estados financieros adjuntos.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO  
DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-**

A los Señores Accionistas de La Compañía  
DISTRÍEXITO S.A.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía DISTRÍEXITO S.A. , por el año terminado al 31 de Diciembre del 2010, por tal razón hemos emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. 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, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada, salvo que, con motivos de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento en relaciona las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo anterior.

Los resultados de las pruebas mencionadas anteriormente, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión se consideren incumplimiento durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 o que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, que indica la relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las Disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran Registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la

**ESCUADERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

fuerza, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la autoridad fiscal con los registros contables mencionados anteriormente.

- Pago del impuesto a la Renta, Impuesto al Valor agregado y otros tributos Administrados por la autoridad fiscal.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas

de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración: tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información preparada por la Administración de la Compañía DISTRIEXITO S.A., que surge de los registros contables y demás documentación que me fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas N°. 1071 del 26 de diciembre del 2002 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la Compañía DISTRIEXITO S.A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

**ESCUDERO & ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**P. ESCUDERO & ASOCIADOS, AUDITORES EXTERNOS S.A.**

**Eco. Virgilio Escudero O  
Socio  
SC-RNAE-611**