

DISTRITIENDAS S. A.
INFORME DEL COMISARIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2010



Quito, 23 de marzo del 2011

A la Junta de Accionistas
DISTRITIENDAS S. A.

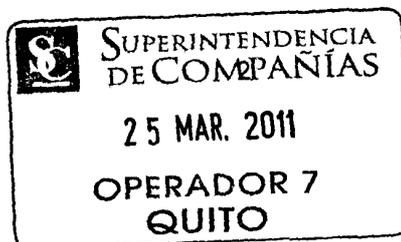
En mi calidad de comisario he examinado el balance general de DISTRITIENDAS S. A. al 31 de diciembre del 2010 y de los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y normas ecuatorianas de contabilidad, con el propósito de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo. El examen efectuado a base de pruebas selectivas incluye un análisis de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

En mi opinión, las cifras de los estados financieros antes mencionados, han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DISTRITIENDAS S. A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

En mi opinión, basado en el alcance de mi revisión:

- Las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta de Accionistas.
- Los libros de actas de las Juntas de Accionistas, libro talonario de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.



AD

- La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y a la técnica contable, y se conservan de acuerdo a lo indicado en las disposiciones legales.

Además en cumplimiento de mi responsabilidad de comisario cumpí informarle lo siguiente:

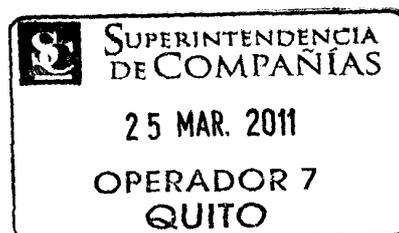
- La administración de DISTRITIENDAS S. A. me ha proporcionado toda la colaboración que le solicité para el cumplimiento de mis funciones.
- Como parte de la revisión efectuada, hice una revisión del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema. Mi revisión y evaluación del sistema de control interno contable, fue más limitado del que sería necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno de DISTRITIENDAS S. A., tomado como un todo y no necesariamente descubriría todas las debilidades sustanciales del sistema; detectándose que el sistema utilizado tiene errores en su programación lo que ha originado una diferencia acumulada desde el 2008 de US\$104K entre el saldo del inventario en libros versus el Kardex, esta diferencia se origina debido a que el valor del inventario el sistema lo registraba al costo unitario bruto, mientras que en el kardex lo registraba a valor neto descontado los descuentos en compra, al registrar el costo de ventas el egreso del inventario el sistema lo realiza a costo unitario neto, adicionalmente este descuento lo muestra en una línea aparte en el estado de pérdidas y ganancias duplicando el resultado económico. , puedo informar que el estudio y evaluación realizada mostró esta condición, que en mi opinión constituye una debilidad sustancial de control interno.

DISTRITIENDAS S. A. se constituyó el 7 de diciembre del 2007, obteniendo su RUC el 11 de enero del 2008, iniciando su actividad el 22 de febrero del 2008 y su actividad principal es la Distribución de Productos de Consumo Masivo

- Activos	US\$.	140,405.96
- Pasivos		215,778.46
- Patrimonio de los accionistas, neto		(76,152.50)
- Ingresos		739,461.17
- Costos de las ventas		613,536.72
- Gastos de operación		177,707.77
- Pérdida neta		<u>(51,783.32)</u>

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de que DISTRITIENDAS S. A. seguirá como un negocio en marcha, sin embargo por el monto de las pérdidas acumuladas los accionistas deben evaluar la continuidad del negocio.

En el 2010 la operación de la Compañía no ha sido rentable y presenta una pérdida significativa y un patrimonio negativo. Como resultado existen incertidumbres cuya resolución final actualmente no puede ser determinada, que pueden afectar las operaciones futuras de la Compañía y los montos o clasificación de los activos y pasivos a la fecha del balance general.



AB

El 2010 el ambiente político ha tenido una estabilidad relativa, sin embargo los continuos incrementos salariales fuera de la realidad económica que vive el país ha afectado sustancialmente a las empresas cuyos ingresos dependen de márgenes fijos.

COMISARIO



ALICIA PLAZA R.

AD

