



EXP. 27516

DISTELAR CIA. LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Econ. Ramiro Solano Núñez

DISTELAR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INDICE

✦ Informe del auditor independiente.	3
✦ Balance General	4-4.1
✦ Estado de Resultados	5
✦ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✦ Estado de Flujo de Efectivo	7
✦ Nota a los Estados Financieros	8-16

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA DISTELAR CIA. LTDA.

He examinado el Balance General de **DISTELAR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera DISTELAR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

DISTELAR
DISTRIBUIDORA DE TEALBOS Cia. Ltda.

Billy Cabrera de Sousa
FIRMA AUTORIZADA

- 3 -



DISTELAR CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>				
Caja y Bancos	3	231.597,09	65.063,50	166.533,59
Inversiones		0,00	49.378,02	-49.378,02
Cuentas por Cobrar	4	31.383,90	345.433,46	-314.049,56
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.136,83	7.046,97	-5.910,14
Inventario	6	102.430,68	182.442,57	-80.011,89
Impuestos por Cobrar al Fisco	7	13.475,92	11.678,01	1.797,91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		380.024,42	661.042,53	-281.018,11
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
Propiedad, Planta y Equipo	8	3.771.063,85	4.139.022,81	-367.958,96
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-1.106.648,73	-914.326,41	-192.322,32
TOTAL ACTIVO FIJO		2.664.415,12	3.224.696,40	-560.281,28
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	3.592.493,62	3.319.463,47	273.030,15
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		3.592.493,62	3.319.463,47	273.030,15
<u>ACTIVO DIFERIDOS</u>				
Gastos Diferidos	10	15.417,70	19.271,13	-3.853,43
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		15.417,70	19.271,13	-3.853,43
TOTAL ACTIVOS		6.652.350,86	7.224.473,53	-572.122,67

DISTELAR CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	11	705,59	0,00	705,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	380.950,43	309.291,39	71.659,04
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	3.872,75	8.041,96	-4.169,21
Obligaciones IESS por Pagar	14	3.758,12	2.906,64	851,48
Obligaciones Participación Trabajadores		2.201,10	0,00	2.201,10
Otras Cuentas por Pagar	15	71.249,96	61.537,84	9.712,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE		462.737,95	381.777,83	80.960,12
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	338.627,30	740.170,53	-401.543,23
Obligaciones con Compañías Relacionadas		0,00	2.473,73	-2.473,73
Obligaciones con Accionistas	17	5.679.032,01	5.936.316,10	-257.284,09
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		6.017.659,31	6.678.960,36	-661.301,05
TOTAL PASIVOS		6.480.397,26	7.060.738,19	-580.340,93
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	18	400,00	400,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	19	28.910,83	28.910,83	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad / (Pérdida) Ejercicios Anteriores		134.424,51	133.037,88	1.386,63
Utilidad del Ejercicio		8.218,26	1.386,63	6.831,63
TOTAL DE PATRIMONIO		171.953,60	163.735,34	8.218,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.652.350,86	7.224.473,53	-572.122,67

DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas Tarifa 12%		517.660,49
Ventas Tarifa 0%		0,00
Ingresos Generales		517.660,49
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		80.011,89
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		437.648,60
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Operativos		475.893,32
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		-38.244,72
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		1.489,50
(+) Otras Rentas		55.975,04
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		0,00
(-) Otros Egresos		4.545,78
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		14.674,04
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	20	2.201,11
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		12.472,93
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	21	4.254,68
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		8.218,26
(-) 10% RESERVA LEGAL		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8.218,26

DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2010
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad / (Perdida) de Años Anteriores	Utilidad / Perdida del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2009	400,00	28.910,83	133.037,88	1.386,63	163.735,34
Transferencia a Perdidas de Años Anteriores ⁰			1.386,63	(1.386,63)	0,00
Ajuste por Reclasificación de Cuentas			0,00		0,00
Utilidad Contable al 31 de Diciembre 2010				14.674,04	14.674,04
Transferencia de Participación Trabajadores				-2.201,11	-2.201,11
Transferencia Impuesto a la Renta				-4.254,68	-4.254,68
Transferencia Reserva Legal		0,00			0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	400,00	28.910,83	134.424,51	8.218,26	171.953,60

DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento (Disminución) en Utilidad del Ejercicio 6.831,63

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Malas 0,00

Depreciaciones Activos Fijos 192.322,32

Amortizaciones 0,00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo 199.153,95

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar 314.049,56

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar 5.910,14

Aumento (Disminución) en Inventario 80.011,89

(Aumento) *Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco* -1.797,91

Aumento (Disminución) Gastos Diferidos 3.853,43

(Aumento) *Disminución Activos a Largo Plazo* -273.030,15

(Aumento) *Disminución en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores* 705,59

(Aumento) *Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras* 71.659,04

Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar -4.169,21

(Aumento) *Disminución en Obligaciones IESS por Pagar* 851,48

(Aumento) *Disminución en Obligaciones Participación Trabajadores* 2.201,10

(Aumento) *Disminución en Otros Pasivos Corrientes* 9.712,12

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 409.111,03

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

Aumento (Disminución) en Activos Fijos 367.958,96

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 367.958,96

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) *Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras* -401.543,23

Aumento (Disminución) en Obligaciones con Compañías Relacionadas -2.473,73

Aumento (Disminución) en Obligaciones con Accionistas -257.284,09

Aumento (Disminución) en Cuentas de Patrimonio 1.386,63

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento -659.914,42

Aumento y/o *Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo* 117.155,57

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 114.441,52

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 231.597,09

DISTELAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>CAJA</u>		1.504,01
Caja General	<u>1.504,01</u>	
 <u>BANCOS</u>		 230.093,08
Banco del Pacifico	96.176,81	
Banco Internacional	18.538,10	
Produbanco	9.265,98	
Banco del Pichincha	58.029,78	
Banco de Machala	38.129,42	
Helm Bank	<u>9.952,99</u>	
 TOTAL CAJA - BANCOS		 <u><u>231.597,09</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Clientes</u>		
I.T.S.P Bolivariano Megacompu S.A.	14.700,00	
Dra. Carolina Martinico	400,00	
Dr. Efrén Panchana	450,00	
Dr. Rosero Roberto	1.600,00	
Señores Mabor	4.900,00	
Otros Clientes	5.843,40	
Sra. Gladys Alvarado	473,00	
Sra. Mercedes Valero	3.017,50	
Otros Clientes	<u>5.843,40</u>	
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR		 <u><u>31.383,90</u></u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

Prestamos a Empleados	1.136,83
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>1.136,83</u>

6. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta inventario es el siguiente:

Inventario Materia Prima	102.430,68
TOTAL INVENTARIO	<u>102.430,68</u>

7. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

Crédito Tributario	13.475,92
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	<u>13.475,92</u>

8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2009
Terrenos	288.032,86	0,00	288.032,86
Edificios y Construcciones	3.322.277,72	-369.663,28	3.691.941,00
Maquinarias y Equipo de Oficia	1.169,67	1.104,32	65,35
Muebles y Enseres	69.966,26	0,00	69.966,26
Equipos de Computación	9.617,34	600,00	9.017,34
Vehiculos	80.000,00	0,00	80.000,00
Total costo de adquisición	<u>3.771.063,85</u>	<u>-367.958,96</u>	<u>4.139.022,81</u>
Menos-Depreciación acumulada	<u>-1.106.648,73</u>	<u>-192.322,32</u>	<u>-914.326,41</u>
Total propiedades, planta y Equipo, neto	<u>2.664.415,12</u>	<u>-560.281,28</u>	<u>3.224.696,40</u>

9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

Tarcom S.A.	1.805.118,02
Golfi S.A.	44.891,77
Yontuza C.A.	1.742.483,83
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>3.592.493,62</u>

10. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de los Gastos Diferidos es el siguiente:

Depósitos en Garantía	<u>15.417,70</u>
TOTAL DE GASTOS DIFERIDOS	<u>15.417,70</u>

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Proveedores	705.,59
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>705,59</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las Obligaciones Financieras por Pagar es el siguiente:

Banco del Pacifico P-40005794	197.266,19
Banco del Pacifico P-319138	84.894,60
Banco del Pacifico P-40024213	45.953,34
Intereses por Pagar	52.836,30
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	<u>380.950,43</u>

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuestos Retenidos en la Fuente	3.872,75
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	<u>3.872,75</u>

14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta Obligaciones con el IESS es el siguiente:

IESS Retenciones y Aportes Patronales	1.681,00
Beneficios Sociales por pagar	2.077,12
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>3.758,12</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Anticipos a Clientes	42.414,18
Depósitos en Garantía	8.905,72
Expensas por Pagar a Multicomercio	64,80
Devolución de Retenciones-Clientes	526,26
Otras Cuentas por Pagar	19.339,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>71.249,99</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo es el siguiente:

Banco del Pacifico P-40005794	127.567,34
Banco del Pacifico P-319138	20.601,56
Banco del Pacifico P-40024213	190.458,40

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	<u>338.627,30</u>
---	--------------------------

17. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Obligaciones con Accionistas es el siguiente:

Ing. Bolívar Rosero Andrade	5.679.032,01
-----------------------------	--------------

TOTAL OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	<u>5.679.032,01</u>
---	----------------------------

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consiste en 400 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y cuyo accionista mayoritario es el Ing. Simón Bolívar Rosero Andrade con el 99,00%

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2010. **La compañía ha sobrepasado el valor de la Reserva legal**

20. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010.

Utilidad Contable 2010	<u>14.674,04</u>
Base 15% Participación Trabajadores	14.674,04
15% Participación Trabajadores	<u>2.201,11</u>

21. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2010 es el siguiente:

Utilidad contable 2010	14.674,04
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>2.201,11</u>
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	12.472,92
(+) Gastos no deducibles	<u>4.545,78</u>
Base gravable para el Cálculo del 25%	17.018.71
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.254,68

22. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

23. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.