

DISTELAR CIA. LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Econ. Ramiro Solano Núñez

DISTELAR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

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	8-17

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

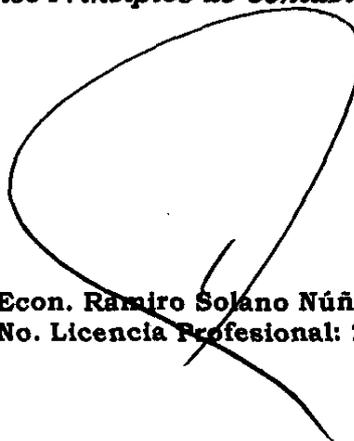
He examinado el Balance General de **DISTELAR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de 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 2011, 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



ASU

DISTELAR CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>				
Caja y Bancos	3	494.959,55	231.597,09	263.362,46
Inversiones		0,00	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar	4	9.686,00	31.383,90	-21.697,90
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	5	4.833,74	1.136,83	3.696,91
Inventario	6	78.906,03	102.430,68	-23.524,65
Impuestos por Cobrar al Fisco	7	43.148,08	13.475,92	29.672,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		631.533,40	380.024,42	251.508,98
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
Propiedad, Planta y Equipo	8	3.583.128,64	3.771.063,85	-187.935,21
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-1.051.739,58	-1.106.648,73	54.909,15
TOTAL ACTIVO FIJO		2.531.389,06	2.664.415,12	-133.026,06
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	3.966.376,54	3.592.493,62	373.882,92
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		3.966.376,54	3.592.493,62	373.882,92
<u>ACTIVO DIFERIDOS</u>				
Gastos Diferidos		0,00	15.417,70	-15.417,70
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		0,00	15.417,70	-15.417,70
TOTAL ACTIVOS		7.129.299,00	6.652.350,86	476.948,14

Rosa



DISTELAR CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	10	6.853,74	705,59	6.148,15
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	55.546,55	380.950,43	-325.403,88
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	33.652,63	3.872,75	29.779,88
Obligaciones IESS por Pagar	13	2.017,42	3.758,12	-1.740,70
Obligaciones Participación Trabajadores		10.686,76	2.201,10	8.485,66
Otras Cuentas por Pagar	14	338.279,94	71.249,96	267.029,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		447.037,04	462.737,95	-15.700,91
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	156.391,26	338.627,30	-182.236,04
Obligaciones con Compañías Relacionadas		318.767,55	0,00	318.767,55
Obligaciones con Accionistas	16	6.005.017,58	5.679.032,01	325.985,57
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		6.480.176,39	6.017.659,31	462.517,08
TOTAL PASIVOS		6.927.213,43	6.480.397,26	446.816,17
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	17	400,00	400,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	18	28.910,83	28.910,83	0,00
Otras Reservas		0,00	0,00	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad / (Pérdida) Ejercicios Anteriores		142.642,74	134.424,51	8.218,23
Utilidad del Ejercicio		30.132,02	8.218,26	21.913,76
TOTAL DE PATRIMONIO		202.085,57	171.953,60	30.131,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.129.299,00	6.652.350,86	476.948,16

Roa



DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas Tarifa 12%		369.877,96
Ventas Tarifa 0%		22.275,01
Venta de Activo Fijo		706.130,88
Ingresos Generales		1.098.283,85
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		561.806,49
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		536.477,36
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Operativos		480.316,18
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		56.161,18
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		0,00
(+) Otras Rentas		15.083,88
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		0,00
(-) Otros Egresos		0,00
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		71.245,06
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	19	10.686,76
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		60.558,30
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	20	15.212,17
Anticipo Pago IR Ejercicio Fiscal Corriente		30.426,28
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		30.132,02

flw



DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2011

(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 2010	400,00	28.910,83	134.424,51	8.218,26	171.953,60
Transferencia a Perdidas de Años Anteriores0			8.218,26	(8.218,26)	0,00
Ajuste por decimales en el 101			-0,03		
Utilidad Contable al 31 de Diciembre 2010				71.245,06	71.245,06
Transferencia de Participacion Trabajadores				-10.686,76	-10.686,76
Transferencia Impuesto a la Renta				-30.426,28	-30.426,28
Transferencia Reserva Legal					0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	400,00	28.910,83	142.642,74	30.132,02	202.085,57



DISTELAR CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento (Disminución) en Utilidad del Ejercicio 21.913,76

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Malas 0,00
Depreciaciones Activos Fijos -54.909,15
Amortizaciones 0,00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo -32.995,39

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento(Disminución) en Cuentas por Cobrar 21.697,90
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar -3.696,91
Aumento (Disminución) en Inventario 23.524,65
(Aumento) Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco -29.672,16
Aumento (Disminución) Gastos Diferidos 15.417,70
(Aumento) Disminución Activos a Largo Plazo -373.882,92
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores 6.148,15
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Instituciones Financieras -325.403,88
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar 29.779,88
(Aumento) Disminución en Obligaciones IESS por Pagar -1.740,70
(Aumento) Disminución en Obligaciones Participación Trabajadores 8.485,66
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos Corrientes 267.029,98

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas -395.308,04

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

Aumento (Disminución) en Activos Fijos 187.935,21

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 187.935,21

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras -182.236,04
(Aumento) Disminución en Obligaciones con Compañías Relacionadas 318.767,55
(Aumento) Disminución en Obligaciones con Accionistas 325.985,57
(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio 8.218,23

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 470.735,31

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 263.362,46

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 494.959,55

Handwritten signature



DISTELAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 27 de Octubre de 1.988 como DISTELAR CIA. LTDA. con el objeto principal de dedicarse a la Compra, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles, también a la Venta al por Mayor de Productos Textiles.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

Rov



RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2011.

Rue



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

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>CAJA</u>		178.843,98
Caja General	178.843,98	
 <u>BANCOS</u>		 316.105,57
Banco del Pacifico	88.798,20	
Banco del Pacifico Ahorro	10.542,99	
Banco Internacional	18.565,48	
Produbanco	9.262,66	
Banco del Pichincha	149.954,34	
Banco de Machala	29.028,91	
Helm Bank	9.952,99	

TOTAL CAJA - BANCOS

178.843,98

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes

Bello s Importadora	832,00
Carolina Martinich	669,00
Efrén Pancha	495,00
Peñailillo Jaraquemada Sergio	220,00
Ropro S.A.	486,00
Jalluff Acosta Freddy	750,00
Peñafiel Sarcos Leonor Catalina	540,00
Pinasco Mendoza Eduardo	530,00
Buñay Gaacho Wilson	1.544,00
Otros Clientes	3.620,00

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

9.686,00



Roa

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

Prestamos a Empleados	1.755,00
Cta. por Cobrar Empleados/Ropa MGM	112,00
Anticipos a Proveedores	770,00
Otras Cuentas por Cobrar	2.196,74
	<hr/>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.833,74
	<hr/> <hr/>

6. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta inventario es el siguiente:

Inventario Materia Prima	78.906,03
	<hr/>
TOTAL INVENTARIO	78.906,03
	<hr/> <hr/>

7. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

Crédito Tributario	13.475,92
Anticipos de Impuesto a la Renta	20.969,94
Impuestos Retención Fuente	8.702,22
	<hr/>
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	43.148,08

Rlu



8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2011	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2010
Terrenos	475.203,19	187.170,33	288.032,86
Edificios y Construcciones	2.943.859,02	-378.418,70	3.322.277,72
Maquinarias y Equipo de Oficia	4387,83	3.218,16	1.169,67
Muebles y Enseres	69.966,26	0,00	69.966,26
Equipos de Computación	9.712,34	95,00	9.617,34
Vehiculos	80.000,00	0,00	80.000,00
Total costo de adquisición	3.583.128,64	-187.935,21	3.771.063,85
Menos-Depreciación acumulada	-1.051.739,58	54.909,15	-1.106.648,73
Total propiedades, planta y Equipo, neto	2.531.389,06	-133.026,06	2.664.415,12

9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo del las Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

Tarcom S.A.	2.191.886,98
Yontuzu C.A.	1.774.489,56
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	3.966.376,54

Plan



10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Cesar Víctor Julio Jurado Fierro	2.831,80
Condominio Edificio Central	179,55
Bolívar Moran Roca	1.476,47
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	69,35
Eléctrica de Guayaquil	919,44
Interagua	792,68
Freddy Rodolfo Jaluff Acosta	584,45
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	6.853,74

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo del las Obligaciones Financieras por Pagar es el siguiente:

Banco del Pacifico P-40024213	55.546,55
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	55.546,55

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo del las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuesto a la Renta Compañía	30.426,28
Retenciones en la Fuente e IVA por Pagar	3.226,35
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	33.652,63

Roa



14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta Obligaciones con el IESS es el siguiente:

Beneficios Sociales por pagar	2.017,42
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	2.017,42

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Anticipos a Clientes

	8.081,31
Su Kaining	7.085,71
Gerardo Bautista	250,00
Zaruma Inga	33,60
IST Bolivariano	712,00

Anticipos por Venta Bienes Inmuebles

Construpark	315.000,00	315.000,00
-------------	------------	-------------------

Otras Cuentas por Pagar

Depósitos en Garantía	15.198,63	15.198,63
-----------------------	-----------	------------------

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

338.279,94

Rol



16. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo es el siguiente:

Banco del Pacifico P-40024213	156.391,26
-------------------------------	------------

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	156.391,26
---	-------------------

17. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Obligaciones con Accionistas es el siguiente:

Ing. Bolívar Rosero Andrade	6.005.017,58
-----------------------------	--------------

TOTAL OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	6.005.017,58
---	---------------------

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste en 10.000,00 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 ctvs, cada una, cuyo accionista mayoritario es el Ing. Simón Bolívar Rosero Andrade con el 99,98%

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 2011. **La compañía ha sobrepasado el valor de la Reserva Legal**

Rou



20. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011.

Utilidad Contable 2011	71.245,06
Base 15% Participación Trabajadores	71.245,06
15% Participación Trabajadores	10.686,76

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 24% 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 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 es el siguiente:

Utilidad contable 2011	71.245,06
(-) 15% Participación Trabajadores	10.686,76
Saldo de la utilidad Gravable después del 15%	60.558,30
(+) Gastos no deducibles	2.825,73
Base gravable para el Cálculo del 24%	63.384,03
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15.212,17

**Anticipo de Impuesto a la Renta que
Queda como pago definitivo**

30.426,28

Alan



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.

fw

