



HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

Guayaquil, 18 de Junio del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

2776
OKA

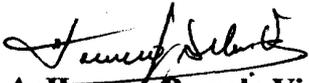
De mis consideraciones:

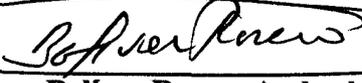
Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoria Externa practicada a la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** por el Auditor Externo CPA. Marco Suriaga Sánchez, correspondiente al ejercicio económico del año 2007 y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley General de Compañías.

Por la atención que se sirvan prestar a la presente, quedo de ustedes,

Atentamente,




C. P. A. Homero Barzola Vivas
Contador
Reg. Nac. No.21062


Ing. Bolívar Rosero Andrade
Gerente

Jorge Sánchez
CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2007**



**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE**

*Teléfono: 2813403 - 094456336 Casillero Postal 1134
Cda. Abel Gilbert MZ. A 1 Villa 33 Duran - Ecuador*

CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

**DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA



CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

Guayaquil, 11 de Junio del 2008

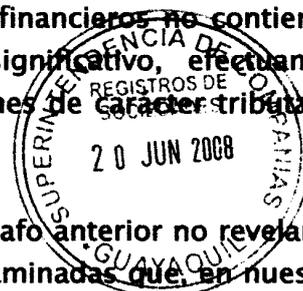
A los señores Accionistas de

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 11 de Junio del 2008, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus opciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La 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 motivo 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, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:



A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

CPA. MARCO SURIAGA SÁNCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC 0908196702001

- . 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 Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- . 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.
- . Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.



CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520



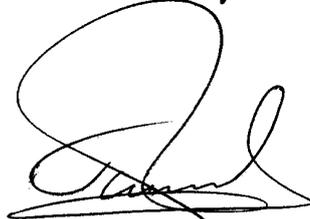
**CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO
INTERNO**

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2007**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE

Caja Bancos	330.421,28	
Inversiones Financieras	-	

EXIGIBLE

Ctas. Y Doc. por Cobrar Clientes no Relacionados	29.293,60	
Ctas. Y Doc. por Cobrar Clientes Relacionados	1.277.901,05	
Credito Tributario I. RENTA	10.650,13	

REALIZABLE

Inventario de Prod. Term. Y Mercaderia en Almacen	235.600,00	
---	------------	--

1.883.866,06

ACTIVO FIJO

Terreno	281.184,21	
Edificios	4.053.901,00	
Muebles y Enseres	69.966,26	
(-) Deprec. Acumulada	- 580.157,30	

3.824.894,17

ACTIVO DIFERIDO

Otros Activos Diferidos	15.283,68	
-------------------------	-----------	--

15.283,68

TOTAL DE ACTIVO

5.724.043,91

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones con la Admin. Tributaria	5.065,53	
Obligaciones IR por Pagar del Ejercicio	10.760,80	
Obligaciones Part. Trab. Por Pagar del Ejercicio	7.595,86	
Provisiones a corto plazo	3.737,33	

27.159,52

PASIVO LARGO PLAZO

Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	1.197.281,79	
Prest. De Accionistas Locales	4.367.854,33	

5.565.136,12

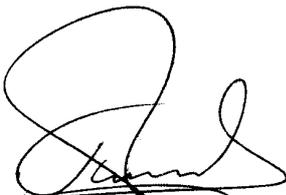
PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	400,00	
Reserva Legal	28.910,83	
Utilidad ejercicios años anteriores	70.155,05	
Utilidad del presente ejercicio	32.282,39	

131.748,27

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

5.724.043,91



CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2007

INGRESOS

Ventas Gravadas con IVA 12 %	439.013,16	
Ventas Gravadas con Tarifa Cero	31.375,90	
TOTAL INGRESOS		470.389,06

COSTOS Y GASTOS

Compras Netas Locales de Bienes no Producidos por la Sociedad	20.288,76	
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones	57.550,00	
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	7.166,27	
Promocion y Publicidad	742,46	
Suministros y Materiales	347,00	
Transporte	3.598,14	
Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	7.125,32	
Notarios y Registradores de la Propiedad	1.619,00	
Impuestos, Contribuciones y Otros	2.986,04	
Depreciacion de Activos Fijos	202.695,05	
Intereses y Comisiones Bancarias Locales	115.631,98	
TOTAL DE GASTOS		419.750,02

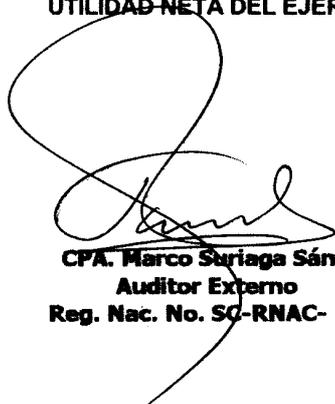
Utilidad del presente ejercicio 50.639,04

15 % Participación trabajadores 7.595,86

Utilidad despues de participación Trabajadores **43.043,18**

25% Impuesto a la Renta 10.760,80

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 32.282,39



CPA. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 520

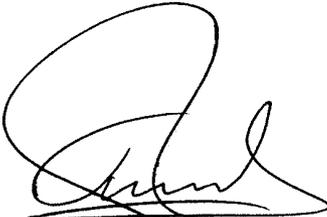
DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.435.142,01	1.883.866,06	448.724,05
ACTIVO FIJO	1.812.260,79	3.824.894,17	2.012.633,38
ACTIVO DIFERIDO	5.278,19	15.283,68	10.005,49
SUMAN	3.252.680,99	5.724.043,91	2.471.362,92

PASIVO	2006	2007	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	15.214,83	27.159,52	11.944,69
PASIVO DIFERIDO	3.138.000,28	5.565.136,12	2.427.135,84
PATRIMONIO NETO	99.465,88	131.748,27	32.282,39
SUMAN	3.252.680,99	5.724.043,91	2.471.362,92



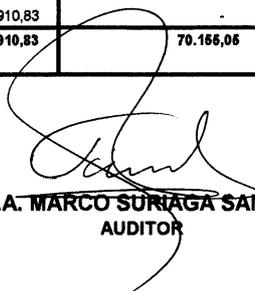
C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERC. ANTER.	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/06	400,00	-	70.155,05	-	-	70.655,05
MOV. AÑO 2007	-	28.910,83	-	-	32.282,39	32.282,39
SALDO AL 31/12/07	400,00	28.910,83	70.155,05	-	32.282,39	131.748,27


C.P.A. MARCO SURRIGA SANCHEZ
AUDITOR

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN

Año Fiscal 2007

1. Datos del contribuyente sujeto a examen:

1.1 Número de RUC del Contribuyente: 0990949425001

**1.2 Domicilio Tributario: GARCIA AVILEZ No. 522 ENTRE AGUIRRE Y
LUQUE**

**1.3 Nombre y No. de Cédula del Representante Legal: ING. BOLIVAR
ROSERO ANDRADE C.I. 0901691669**

**1.4 Nombre y No. de Cédula del Contador de la Compañía: ING. HOMERO
BARZOLA VIVAS RUC. N° 0903609857001**

**1.5 Actividad Económica: VENTA AL POR MAYOR O MENOR DE TEJIDOS A
NIVEL NACIONAL ASI COMO TAMBIEN A LA IMPORTACION.**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE
DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.
LTDA.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA., es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el Veinticuatro de Agosto de mil novecientos noventa y ocho, siendo su principal Actividad Social es la compra y venta de tejidos a nivel nacional al por mayor y menor, así como también a la Importación.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

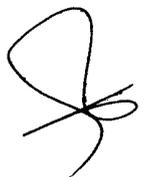
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Fondos Disponibles **\$ 330.421,28**

Caja Banco \$ 330.421,28

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razón habilidad de sus saldos, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos. Al cierre del ejercicio los bancos registraron los siguientes saldos :



ACTIVOS EXIGIBLES

\$ 1'317.844,78

Cuentas y Doc. Por Cobrar Clientes no relacionados	\$ 29.293,60
Cuentas y Doc. Por Cobrar Clientes – relacionados	\$ 1'277.901,05
Credito Tributario I. a la Renta	\$ 10.650,13

En este portafolio de Activos Exigibles, solo existen tres cuentas y la de mayor representatividad lo conforma básicamente la cuenta por Cobrar Clientes - relacionados que representa el 96.97 % del total del rubro y en segundo lugar la cuenta por Cobrar no relacionados que representa el 2.22 % del total del rubro y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan básicamente por los alquileres atrasados a distintos arrendatarios sin que esto signifique riesgo alguno para la empresa y por ultimo la cuenta Anticipo por Retención en la Fuente, que significa Crédito Tributario para la Empresa por la cantidad de \$ 10.6508137 de carácter transitorio y será aplicado en la declaración del Impuesto a la Renta.

ACTIVOS REALIZABLES

INVENTARIOS DE MERCADERIAS

\$ 235.600,00

Este valor se lo determino al establecer el inventario físico anual de mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico

Los inventarios tienen un control adecuado en almacén y la bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, para mantener su calidad optimizando el servicio al cliente.

ACTIVO FIJO

\$ 1'812.260,79

Terreno	\$ 281.184,21
Edificio	\$4'053.901,00
Muebles y Equipos de Oficina	\$ 69.966,26
(-)Depreciaciones Acumulada	\$ (580.157,30)

El activo fijo se incrementó significativamente con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la revalorización de bienes inmuebles, objeto de una revisión efectuada por la Superintendencia de Compañías y su incremento representó el 52.62 %.



Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. En la actualidad estos activos representan el 62.82 % del total del Activo. El rubro de mayor presentación dentro de los activos Fijos corresponde a Edificios e Instalaciones con el 92.03 %.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE **\$ 27.159,52**

Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 5.065,53
Impuesto a la renta por pagar del Ejercicio	\$ 10.760,80
Participación 15 % Empleados	\$ 7.595,86
Provisiones	\$ <u>3.737,33</u>

Estos pasivos corresponden a deudas por pagar a Empleados por concepto de utilidades del presente ejercicio así como Beneficios Sociales y al SRI, por concepto de retenciones en la fuente, de IVA e Impuesto a la Renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

DEUDA A LARGO PLAZO

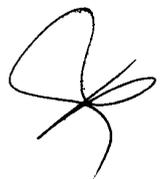
PRESTAMO ACCIONISTA	\$ 4'367.854,33
OBLIGACIONES CON ISNST. FINANCIERAS	\$ 1'197.281,79

Al 31 de Diciembre del 2007 esta se constituye por deuda contraída por su accionista aportando casi el 76.31 % de liquidez del financiamiento total de la firma y representa el 78.49 % del total del rubro. La Compañía posee una liquidez aceptable ya que el Activo Circulante y el activo Exigible son suficiente para honrar deudas del mismo periodo.

PATRIMONIO **\$ 131.748,27**

Capital Pagado	\$ 400,00
Reserva de Legal	\$ 28.910,83
Utilidades Acumuladas Ejerc. Anteriores	\$ 70.155,05
Utilidad del presente ejercicio	\$ <u>32.282,39</u>

En este rubro se establece un Capital de \$ 400,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio.



El rubro Patrimonio se incrementó ligeramente con respecto al ejercicio anterior, su incremento significó que el Patrimonio se vuelva positivo. El Patrimonio está fortalecido por la Reserva de Capital y de esta manera asumir cualquier contingencia negativa si lo hubiere .

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 50.639,04 dando lugar a la aplicación del 15 % participación laboral por \$ 7.595,86 quedando una utilidad gravable de \$ 43.043,18 a la misma que se le aplica el 25 % para el Impuesto a la renta por la cantidad de \$10.760,80 quedando reducida la utilidad de participación a los socios en \$ 32.282,39

RESULTADOS

INGRESOS **\$ 470.389,06**

Ingresos por Alquiler	\$. 439.013,16	99.83 %
Intereses Bancarios	\$ 31.375,90	0.17 %

EGRESOS **\$ 419.750.02**

Los ingresos como los gastos registraron un leve decrecimiento en un 9.58 % y 16.69 % respectivamente con relación al ejercicio anterior 2006

Las partidas de gastos por Comisiones y Gastos de Administración y Generales son las de mayor representación del sector

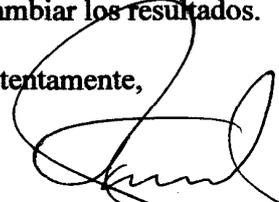
El resultado del ejercicio es de 50.638,04 el mismo que deducida la participación laboral y la tasa impositiva arroja una utilidad de libre disposición del accionariado de \$ 32.282,39, que representa el 6.89 % del total de los ingresos.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2007, la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,


C.P.A. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-ENAC- 2 N° 520

Teléfono: 23813403 – 094456336 Casillero Postal 1134
Cda. Abel Gilbert MZ. Al Villa 33 Duran-ECuador