

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinion

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Bestpoint Cía. Ltda.

No. SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo
Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 18 de febrero de 2014

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A
Estado Comparativo de Pérdidas y Ganancias
A Diciembre 2013
(Expresado en Dólares)

	2012		2013	
Ventas y Costo de Ventas				
Ventas Netas	21,122,676.24	100.00%	17,057,798.64	100.00%
Costo de ventas	19,065,185.51	90.26%	15,103,455.78	88.54%
Utilidad Bruta	2,057,490.73	9.74%	1,954,342.86	11.46%
Gastos Operacionales				
Gastos Ventas				
Reservas y Provisiones	14,244.64	0.07%	46,123.18	0.27%
Transporte y Gastos	121,413.55	0.57%	34,525.62	0.20%
Viajes Ventas	29,497.34	0.14%	25,708.10	0.15%
Mantenimiento y Reparación	33,705.05	0.16%	27,613.33	0.16%
Arriendo Bodega	35,100.00	0.17%	85,029.10	0.50%
Gastos de Publicidad y Propaganda	62,991.09	0.30%	9,241.02	0.05%
Seguridad Bodega	30,976.02	0.15%	43,150.61	0.25%
Otros gastos Ventas	11,237.54	0.05%	5,714.93	0.03%
	339,165.23	1.61%	277,105.89	1.62%
Gastos Administrativos				
Sueldos y horas extras	337,290.23	1.60%	305,350.72	1.79%
Aporte patronal	65,194.74	0.31%	61,159.43	0.36%
Reservas y Provisiones	44,846.10	0.21%	48,552.58	0.28%
Provisión Desahucio	4,043.67	0.02%	2,945.17	0.02%
Honorarios profesionales	40,480.45	0.19%	111,129.15	0.65%
Servicios Básicos	38,891.15	0.18%	23,333.46	0.14%
Materiales y suministros	6,796.45	0.03%	3,525.84	0.02%
Impuestos y Contribuciones	154,315.82	0.73%	49,606.76	0.29%
Arriendos Pagados	13,000.00	0.06%	12,300.00	0.07%
Mantenimiento	3,989.79	0.02%	4,033.17	0.02%
Gastos Seguros	91,768.41	0.43%	88,317.63	0.52%
Depreciaciones	69,940.40	0.33%	66,152.34	0.39%
Varios Administración	652.86	0.00%	13,386.34	0.08%
Gastos no deducibles	37,729.78	0.18%	46,309.76	0.27%
	908,939.85	4.30%	836,102.35	4.90%
Utilidad en Operación	809,385.65	3.83%	841,134.62	4.93%
Ingresos no Operacionales				
Financieros	6,421.97	0.03%	27,569.96	0.16%
Servicios	69,524.86	0.33%	91,203.90	0.53%
Utilidad en venta de Activos	1,231.77	0.01%	0.00	0.00%
Indemnizaciones Seguros	209.00			
	77,387.60	0.37%	118,773.86	0.70%
Gastos no Operacionales				
Gastos Intereses y comisiones	89,470.87	0.42%	49,350.11	0.29%
Ingresos Exentos				
Ingresos Exentos	0.00	0.00%	50,109.02	0.29%
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	797,302.38	3.77%	960,667.39	5.63%
(-) Menos 15% Participación Empleados	119,595.36	0.57%	144,100.11	0.84%
Utilidad Antes de Impuestos	677,707.02	3.79%	816,567.28	4.79%
Impuesto a la renta	145,158.64	0.69%	180,127.98	1.06%
Utilidad Neta	532,548.39	2.98%	636,439.30	3.73%

DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.
Estado de Situación Financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre 2012-2013
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Activo Circulante		
Disponible		
Caja- Bancos-Inv.	79,453.51	35,938.26
Exigible		
Clientes	1,609,976.03	1,939,289.37
Documentos Por Cobrar	618,640.23	16,439.03
Ctas x Cobrar Empleados	5,864.27	9,519.24
Cr. Impuesto Renta	238,990.91	248,051.38
Impuesto Valor Agregado	81,369.18	99,050.44
Otros Cuentas Por cobrar		28,297.97
Reserva para incobrables	(34,056.81)	(36,493.29)
	<u>2,520,784.61</u>	<u>2,304,154.14</u>
Realizable		
Mercadería en tránsito	937,475.37	193,119.35
Inventario Bodegas	2,612,736.67	1,323,023.62
	<u>3,550,212.04</u>	<u>1,516,142.97</u>
Total Activo Circulante	<u>6,150,450.16</u>	<u>3,856,235.37</u>
Activo Fijo		
Terrenos	85,374.96	358,014.96
Muebles y Enceres	23,925.50	23,925.50
Equipos de Computación	29,550.25	31,110.25
Edificios y Dptos.	604,854.75	604,854.75
Vehículos	325,707.27	256,243.38
Maquinaria	22,679.56	22,679.56
(-) depreciación	(181,011.85)	(216,608.03)
Instalaciones	89,053.95	89,053.95
	<u>1,000,134.39</u>	<u>1,169,274.32</u>
Licencias de Software	13,834.91	14,230.91
Amorti. Licencias de Software	(6,759.96)	(10,125.86)
Otros Activos Diferidos		
Impuestos diferidos	16,091.59	0.00
	<u>23,166.54</u>	<u>4,105.05</u>
Total Activo Fijo	<u>1,023,300.93</u>	<u>1,173,379.37</u>
Total Activos	<u>7,173,751.09</u>	<u>5,029,614.74</u>
Pasivo Circulante		
Proveedores del Exterior	2,870,415.67	1,213,632.09
Proveedores Nacionales	221,711.55	315,350.87
Impuestos por pagar	262,797.99	279,780.49
Retenciones por pagar	6,526.90	13,514.31
Provisiones por pagar	165,019.45	191,157.77
Sobregiros Contables	0.00	226,656.51
Dividendos Por pagar	0.00	117,151.12
Obligaciones Corto Plazo	391,611.95	92,549.82
	<u>3,918,083.50</u>	<u>2,449,792.98</u>
Pasivo Largo Plazo		
Obligaciones Largo Plazo	1,208,300.14	380,000.00
Reservas Jubilación Patronal	65,034.90	73,851.32
Reservas Indemnizaciones	13,324.97	15,908.70
Impuesto Diferido	58,223.04	0.00
	<u>1,344,883.05</u>	<u>469,760.02</u>
Total Pasivos	<u>5,262,966.55</u>	<u>2,919,553.00</u>
Patrimonio		
Capital Social	1,100,000.00	1,100,000.00
Reservas legal	251,237.58	251,237.58
Reservas Valuación	194,773.57	194,773.57
Resultados Acumulados (NIIF)	(114,520.16)	(72,388.71)
Utilidad antes de resrva legal	479,293.55	636,439.30
	<u>1,910,784.54</u>	<u>2,110,061.74</u>
Total Patrimonio	<u>1,910,784.54</u>	<u>2,110,061.74</u>
Total Pasivo + Patrimonio	<u>7,173,751.09</u>	<u>5,029,614.74</u>

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA (a)

Año fiscal 2013
(En US Dólares)

Distribuidora Lanmaxxi del Ecuador S. A				
Cálculo del Impuesto a La Renta				
Año fiscal 2013				
(En dólares)				
Descripción	Casillero del Formulario 101	Cuentas Contables de la Compañía (d)	Cuadro Relacionado	Valor Según la Compañía (e)
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL				960,667.39
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL				960,667.39
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	803		CUADRO No. 12	144,100.11
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802			960,667.39
Menos:				
Amortización de Pérdidas tributarias (Art. 11 LRTI)	811		CUADRO No. 13	-
15% Participación a trabajadores (f)	803	15% Participación	CUADRO No. 12	144,100.11
100% Dividendos Percibidos en Efectivo Exentos	804		CUADRO No. 9	-
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)		Indemnizaciones Compañías de seguro	CUADRO No. 9	50,109.02
Otras deducciones (b) (Ingresos (sueldos aportados) Discapacidad	812 + 813			
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).				-
Otras Rentas Exentas derivados del COPCI	806			-
Más:				
Gastos no deducibles en el país	807		CUADRO No. 10	36,170.83
Gastos no deducibles en el extranjero	808		CUADRO No. 10	-
Gastos incurridos para Generar Ingresos Exentos	809			10,138.93
15% Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos				
15% Participación de trabajadores en Otras Rentas Exentas	810			5,995.51
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).				-
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE			CUADRO No. 16	818,763.53
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	817		CUADRO No. 18.1	818,763.53
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	816		CUADRO No. 18.1	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818			180,127.98
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)				
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818			180,127.98
Menos:				
Anticipos de Impuesto a la Renta	819			-
Impuesto a la Renta pagado por Dividendos Anticipados (Art. 100 RLRTI)	821			-
Retenciones en la fuente del año	820			177,049.67
Crédito Tributario por leyes especiales (c)	823		CUADRO No. 11	-
Retenciones por dividendos anticipados	821			-
Remanente de anticipos no utilizados de ejercicios anteriores (Art. 65 RLRTI)			CUADRO No. 2	71,001.71
Impuesto a la Renta pagado en el exterior que no exceda el valor del impuesto atribuible a dichos ingresos en el Ecuador (Art. 49 LRTI).				-
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	899			-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	898			-67,923.40
Utilidad Líquida después de 15% participación Empleados e I. Renta				636,439.30
Reserva Legal 2013				63,643.93
Utilidad a Repartirse				572,795.37
Porcentajes de correspondiente Accionistas 2013				
Fernando Cherres Cordero 55%				315,037.46
l.m.p.r.l.t.s.a 40%				229,118.15
Esteban Cherres Cordero 2.5%				14,319.88
Juan Cherres Cordero 2.5%				14,319.88

MARCA	PARTIDA IMPORTADOR	Valores CANTIDAD u.	%
MAXXIS			
	PLT		
	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A.	224434	10,22%
	VINTIMILLA CALLE JUAN PABLO	107207	4,88%
	MAXXIMUNDO CIA. LTDA.	44638	2,03%
	IMPORTADORA LAVACOR CIA. LTDA.	3240	0,15%
	TBR		
	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A.	4179	0,19%
	MAXXIMUNDO CIA. LTDA.	4096	0,19%
KUMHO		181730	8,28%
GOOD YEAR		115270	5,25%
DOUBLE COIN		112901	5,14%
HANKOOK		112819	5,14%
BRIDGESTONE		105460	4,80%
TRIANGLE		94056	4,28%
YOKOHAMA		65855	3,00%
LIMA CAUCHO		55797	2,54%
MICHELIN		54852	2,50%
GT RADIAL		46140	2,10%
TOYO		41344	1,88%
CONTINENTAL		40846	1,86%
MARSHAL		37458	1,71%
DAEWOO		34970	1,59%
TORNEL		33337	1,52%
EFFIPLUS		31818	1,45%
RUNWAY		30335	1,38%
LINGLONG		29419	1,34%
SAILUN		28396	1,29%
NANKANG		26483	1,21%
SUMITOMO		25404	1,16%
DUNLOP		21793	0,99%
SONAR		21345	0,97%
NEXEN		21148	0,96%
CHENGSHAN		20834	0,95%
FEDERAL		18422	0,84%
ROADSHINE		18332	0,84%
BCT		17420	0,79%
FALKEN		17354	0,79%
KENDA		15615	0,71%
FULLRUN		13876	0,63%
INFINITY		13533	0,62%
GOODRIDE		13499	0,61%
SONNY		13022	0,59%
WINGRO GT		12996	0,59%
HERO		12781	0,58%
PIRELLI		12384	0,56%

MARCA	PARTIDA IMPORTADOR	Valores CANTIDAD u.	%
MAXXIS			
	PLT		
	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A.	224434	10,22%
	VINTIMILLA CALLE JUAN PABLO	107207	4,88%
	MAXXIMUNDO CIA. LTDA.	44638	2,03%
	IMPORTADORA LAVACOR CIA. LTDA.	3240	0,15%
	TBR		
	DISTRIBUIDORA LLANMAXXI DEL ECUADOR S.A.	4179	0,19%
	MAXXIMUNDO CIA. LTDA.	4096	0,19%
KUMHO		181730	8,28%
GOOD YEAR		115270	5,25%
DOUBLE COIN		112901	5,14%
HANKOOK		112819	5,14%
BRIDGESTONE		105460	4,80%
TRIANGLE		94056	4,28%
YOKOHAMA		65855	3,00%
LIMA CAUCHO		55797	2,54%
MICHELIN		54852	2,50%
GT RADIAL		46140	2,10%
TOYO		41344	1,88%
CONTINENTAL		40846	1,86%
MARSHAL		37458	1,71%
DAEWOO		34970	1,59%
TORNEL		33337	1,52%
EFFIPLUS		31818	1,45%
RUNWAY		30335	1,38%
LINGLONG		29419	1,34%
SAILUN		28396	1,29%
NANKANG		26483	1,21%
SUMITOMO		25404	1,16%
DUNLOP		21793	0,99%
SONAR		21345	0,97%
NEXEN		21148	0,96%
CHENGSHAN		20834	0,95%
FEDERAL		18422	0,84%
ROADSHINE		18332	0,84%
BCT		17420	0,79%
FALKEN		17354	0,79%
KENDA		15615	0,71%
FULLRUN		13876	0,63%
INFINITY		13533	0,62%
GOODRIDE		13499	0,61%
SONNY		13022	0,59%
WINGRO GT		12996	0,59%
HERO		12781	0,58%
PIRELLI		12384	0,56%