

DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005



Econ. Manuel Suco Cárdenas RUC: 0900844465001
Av.9 de Octubre 1904 - Phono 2395655 P.O.BOX 09016961
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.
Guayaquil, Ecuador.

1.He auditado el balance general adjunto de **DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio fiscal 2005; por lo tanto, no me fue posible participar en la toma física de inventarios de la Compañía a esa fecha, cuyos montos inciden en la determinación del costo de ventas del ejercicio 2005, así como en la valoración de inventarios al 31 de diciembre del 2005.

4. En mi opinión, excepto lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2005, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ.Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Mayo 29, 2006



DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 2005

	\$	%
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	34,290	2.7
Cuentas por Cobrar	270,978	21.4
Inventarios	899,790	71.0
Gastos y Pagos Anticipados	24,032	1.9
Total	1,229,090	97.0
ACTIVO FIJO		
Muebles y Equipos de Oficina	21,509	1.7
Vehículos	54,827	4.3
Equipos de computacion	9,512	0.8
Total	85,848	6.8
Depreciación Acumulada	47,877	3.8
Neto	37,971	3.0
OTROS ACTIVOS	280	0.0
TOTAL ACTIVO	1,267,341	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Préstamos Bancarios	46,374	3.7
Otras Cuentas por Pagar	907,320	71.6
Participación Laboral	14,495	1.1
Impuesto sobre la Renta	20,535	1.6
Total	988,724	78.0
PATRIMONIO SOCIAL:		
Capital Suscrito	10,892	0.9
Reserva Legal	5,400	0.4
Reservas Facultativa	160,741	12.7
Reserva de Capital	39,979	3.2
Utilidad del Ejercicio	61,605	4.9
Total	278,617	22.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1,267,341	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados finan.

DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2005

	\$	%
VENTAS NETAS	2,803,282	100.0%
COSTO DE VENTAS:		
Inventario Inicial	667,562	2381.4%
Compras	2,358,602	8413.7%
Importaciones	251,594	897.5%
Inventario Final	-899,789	-3209.8%
COSTO DE VENTAS	2,377,969	84.8%
 UTILIDAD BRUTA	 425,313	 15.2%
GASTOS DE OPERACION:		
Administración	302,416	10.8%
Depreciaciones	11,902	0.4%
Total	314,318	11.2%
 UTILIDAD EN OPERACIONES	 110,995	 4.0%
Ingresos (Gastos) Financieros	-14,359	-0.5%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		0.0%
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	96,636	3.4%
PARTICIPACION LABORAL	-14,495	-0.5%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-20,535	-0.7%
 UTILIDAD NETA	 61,605	 2.2%
 UTILIDAD POR ACCION	 2.26	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financi

DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

D E T A L L E	\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	61,605
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	11,902
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-39,195
Disminución (Aumento) en Inventarios	-232,228
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	2,578
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	210,797
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	15,459
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-19,631
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	-19,631
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) en el Pasivo a Largo Plazo	4,902
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	4,902
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	730
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:	
Saldo al Inicio del Año	33,560
Saldo al final del año	34,290

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2004	212,110	10,892	9,688	87,043	39,979	64,508
TRANSACCIONES 2005						
Transf. Utilidad Ejercicio Anterior	0			64,508		-64,508
Ajustes	4,902		-4,288	9,190		
Utilidad Neta del Ejercicio	61,605					61,605
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2005	278,617	10,892	5,400	160,741	39,979	61,605

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

DISTRISSA, DISTRIBUIDORA INDUSTRIAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2005
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 27 de marzo año 1986.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:

La compraventa, distribución, comercialización de partes y piezas eléctricas, artículos sanitarios, láminas de hierro, productos agroquímicos, alimenticios, industriales, farmacéuticos, equipos y maquinarias.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y puede diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas por cobrar corresponden en su totalidad a cuentas por cobrar a clientes por \$270,978.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2005, los inventarios corresponden en su totalidad a productos terminados disponibles para la venta por \$899,790.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2005, los activos fijos registran las siguientes variaciones:

	<u>Dic-2004</u>	<u>Variac.</u>	<u>Dic-2005</u>
Muebles y Equipos de Oficina	21,509	0	21,509
Vehículos	35,185	19,632	54,827
Equipos de computación	9,512	0	9,512
Total	66,216	19.632	85,848
Depreciación Acumulada	35,974	11,903	47,877
Neto	30,242	7,729	37,971

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2005 la empresa NO registra Inversiones Permanentes:

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2005, la Compañía NO registra pasivos a largo plazo.

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 27,230 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una, equivalentes a \$10,892 dólares de los Estados Unidos de América.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2005 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía registra una disminución en la Reserva Legal

por el valor de 4,288 Dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el años 2005, es la siguiente:

	\$
Utilidad contable	96,636
Más: Gastos no deducibles	
Menos: Participación Laboral	14,495
Utilidad Gravable	82,141
Impuesto a la Renta 25%	20,535

NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.


ECON. MANUEL SUCO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017