

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

Asesoramiento Tributario, Financiero y Contable

telefono: 738031-738032-239877

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

OK

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

Aseñoramiento Tributario, Financiero y Contable

telefono: 738031-738032-239877

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

INDICE

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

• Asesoramiento Tributario, Financiero y Contable
• telefono: 738031-738032-239877

Guayaquil, 30 de Agosto de 1999

Señores Accionistas
DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
Ciudad

Estimados señores:

Dando cumplimiento a las disposiciones Legales y Estatutarias, presento el informe de Auditoria Externa cortados al 31 de Diciembre de 1998.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA. Y los correspondientes Estados de Resultado por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base de nuestra Auditoria.

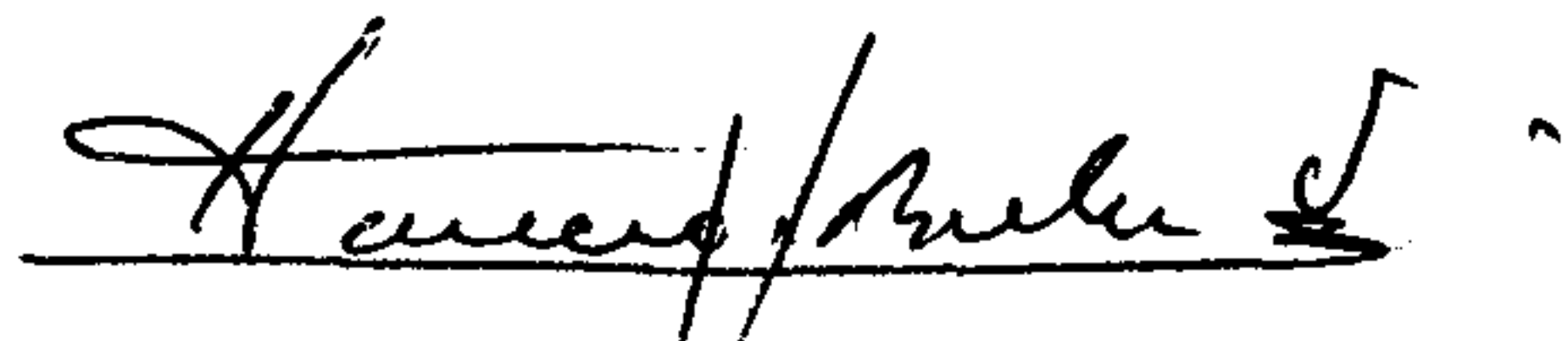
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes

Nuestra Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Es todo cuanto puedo informar a los señores Accionistas.

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. # 283

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMBINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(EXPRESADO EN MILES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

FONDOS DISPONIBLES	54,600,857
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	885,598,022
INVENTARIOS	5,454,147,884
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	<u>912,674,052</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 7,307,019,015

ACTIVO FIJO 105,324,791

TOTAL ACTIVO

7,412,343,806

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES	88,087,395
CUENTAS POR PAGAR	8,984,247,472
IMPUESTOS RETENIDOS	44,638,115
RETENCIONES FISCALES	594,893
PROV. SOCIALES POR PAGAR	<u>1,845,957</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE 7,129,391,632

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	10,000,000
RESERVAS LEGALES	279,891
RESERV POR REVALORIZ. DEL CAPITAL	8,047,770
REEXPRES MONETARIA DIFERIDA	238,498,187
RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	15,341,775
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL	<u>10,784,541</u>

TOTAL PATRIMONIO 282,952,174

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

7,412,343,806

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMBINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(EXPRESADO EN MILES)

INGRESOS DE OPERACIÓN

VENTAS NETAS	3,184,802,040	
INTERESES GANADOS	<u>52,024,443</u>	
TOTAL INGRESOS		3,236,826,483

COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN

COSTO DE VENTAS	2,388,933,870	
GASTOS DE ADMINISTRACION	91,504,410	
GASTOS GENERALES	539,459,563	
HONORARIOS PROFESIONALES	38,000,000	
GASTOS FINANCIEROS	5,029,319	
DEPRECIACION	28,862,919	
OTROS GASTOS	<u>138,251,881</u>	
TOTAL COSTO Y GASTOS		<u>3,226,041,942</u>

UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO

10,784,541

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
VARIACION DE LOS RUBROS DEL ESTADO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(EXPRESADO EN MILES)

ACTIVO	AÑO 1997	AÑO 1998	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	9,591,824,053	7,307,019,015	(2,284,805,038)
ACTIVO FIJO	108,353,405	105,324,791	(1,028,614)
ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	-
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	9,453,644,131	7,133,301,028	(2,320,343,103)
PASIVO LARGO PLAZO	0	0	-
PATRIMONIO NETO	244,333,327	279,042,778	34,709,451

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

EXPRESADO EN MILES

CAPITAL	RESERVA	RESERVA POR	UTILIDAD NO	TOTAL
SOCIAL	LEGAL	REV.DEL PATRIM	DISTRIBUIDA	

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 10,000,000 279,891 2,318,440 2,657,932 15,254,263

MOVIMIENTO AÑO 1998 - - 5,731,330 12,683,843 18,415,173

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 10,000,000 279,891 8,047,770 15,341,775 33,669,436

**DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMBINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

OPERACIONES Y OBJETIVOS

Distribuidora de tejidos Distelar Cia. Ltda. Se constituyó en la ciudad de Guayaquil el mes de Octubre de 1998 y su objetivo social es la comercialización de toda clase de tejidos nacionales y Extranjeros.

PRINCIPIOS DE COMBINACION

Los presentes estados financieros son consolidados, debido a que se maneja bajo una misma administración y un accionista mayoritario.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

La contabilidad y sus registros contables se las maneja en sucres (S/.) de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros han sido preparados en base a principios de Costo Históricos. Por lo tanto, se modifican parcialmente las cuentas no monetarias tanto del Activo como del Pasivo de los Accionistas aplicando la corrección Monetario según las disposiciones de ley, el cual puede ser de naturaleza deudor o acreedor las cuentas modificadas en este ejercicio económico son:

Inventarios, maquinarias, muebles y equipos, cargos diferidos y el patrimonio.

INVERSIONES EN ACCIONES

Se las registra de manera permanente al costo y se las ajusta al índice de la corrección monetaria como contrapartida la cuenta reserva por revalorización de Patrimonio y esta sujeto a capitalización.

ACTIVOS FIJOS

Están contabilizados al costo y se ajustan de acuerdo al índice de Corrección Monetaria y se deprecian en función de los porcentajes siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Vehículos y Equipos de Computación	20%

TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio al cierre del ejercicio fue de S/. 6.782 sucres por cada US\$ dólar