

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

I N D I C E

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

Guayaquil, Abril 26 del 2000

Señores Accionistas

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

Ciudad.

Estimados Señores:

Dando cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa cortado al 31 de Diciembre de 1999.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del Patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre Estados Financieros en Base de nuestra Auditoria.

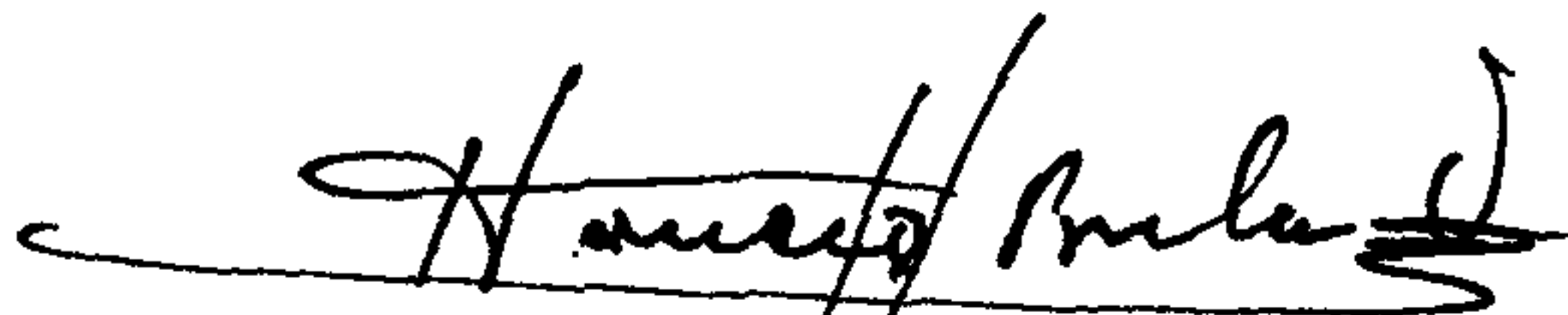
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Muestra Auditoria incluye el Exámen 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 opinar.

En mi opinión, los estados Financieros arriba mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificado en ciertos aspectos por Normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los señores Accionistas,

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.LTD.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS	354,297,429	
CUENTAS POR COBRAR	739,793,884	
INVENTARIOS	3,015,628,589	
ANTICIPOS FISCALES	546,031,313	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,655,751,215

ACTIVOS FIJO

EQUIPOS DE OFICINA	547,639,074	
MUEBLES Y ENSERES	83,415,393	
VEHICULOS	15,663,399	
DEPREC. ACUM. POR REVAL. DE A.FIJO	-548,479,048	
TOTAL ACTIVO FIJO		98,238,818

ACTIVO NO CORRIENTE

OTROS ACTIVOS		1,668,000,000
---------------	--	----------------------

TOTAL DEL ACTIVO

6,421,990,033

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	5,937,254,209	
PROVEEDORES VARIOS	88,125,620	
IMPUESTOS RETENIDOS	75,826,529	
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	3,745,904	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6,104,952,262

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO	10,000,000	
RESERVA LEGAL	279,891	
RESERV. POR REVALORIZ. DE PATRIMONIO	268,801,439	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	33,991,887	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	3,964,554	
TOTAL DEL PATRIMONIO		317,037,771

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6,421,990,033

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN

TOTAL VENTAS	5,363,583,812
MENOS:	
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>-3,527,540,525</u>

TOTAL UTILIDAD BRUTA	1,836,043,287
-----------------------------	----------------------

EGRESOS

GASTOS DE OPERACION

GASTOS DE ADMINISTRACION	1,310,274,259
GASTOS FINANCIEROS	<u>722,642,180</u>

TOTAL EGRESOS	2,032,916,439
----------------------	----------------------

OTROS INGRESOS

OTROS INGRESOS FINANCIEROS	200,837,706
----------------------------	-------------

UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	3,964,554
------------------------------------	------------------

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO	1998	1999	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	7,307,019,015	4,655,751,215	-2,651,267,800
ACTIVO FIJO	105,324,791	98,238,818	-7,085,973
ACTIVO NO CORRIENTE		1,668,000,000	1,668,000,000
SUMAN	7,412,343,806	6,421,990,033	-990,353,773

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	7,133,301,028	6,104,952,262	-1,028,348,766
PASIVO LARGO PLAZO	-	-	-
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PATRIMINIO NETO	279,042,778	317,037,771	37,994,993
SUMAN	7,412,343,806	6,421,990,033	-990,353,773

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

	CAPITAL	RESERV.LEGAL	RES.X.REV.PATRI	UTILIDADES	TOTAL
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 1998	10,000,000	279,891	246,545,967	6,875,145	263,701,003
MOVIMIENTO AÑO 1999	-	-	22,255,472	3,964,554	26,220,026
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 1999	10,000,000	279,891	268,801,439	10,839,699	289,921,029

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE.

TELEF. 239877 - 531129 - 691156

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA. es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal actividad Social es la Importación y Ventas de telas tanto al por mayor como al por menor, localmente o al Interior del País

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

La contabilidad y sus registros contables se los 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 costos históricos, por lo tanto se modifican parcialmente todas aquellas cuentas NO MONETARIAS, tanto del Activo como del Pasivo y del Patrimonio, aplicando las disposiciones de la corrección monetaria como manda la Ley, el cual puede ser de naturaleza deudora o acreedora.

CAJA BANCOS

Caja General	S/.	-1.300.000
Bancos en Cta. Cte.	S/.	355.597.429

Suman:	S/.	354.297.429
--------	-----	-------------

En este rubro se maneja la cuenta Caja Chica con un saldo negativo de (S/. 1.300.000), el mismo que se viene arrastrando desde años anteriores , sin embargo esta comisión recomienda que se anule este valor ya que no tiene razón de ser, y en la actualidad no se utiliza la Caja Chica.

De igual manera la subcuenta Bancos en Cuenta Corriente, es manejada por 5 Bancos, tanto en sucres como en dólares realizando mensualmente las conciliaciones Bancarias y ajustando sus saldos dólares al tipo de cambio de fin del mes, por lo que sus saldos de fin de ejercicio son los correctos.

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

CUENTAS POR COBRAR

Dentro de esta cuenta solo se contabilizan exigibles a Corto Plazo y la totalidad de sus saldos corresponden a Clientes de la Empresa, con capacidad de pago, los mismos que se vienen actualizando de manera continua y vigente.

También existe una provisión de Cuenta Incobrable, que apenas representa el 2,18 % del total de Cuentas por Cobrar, estos valores se vienen actualizando de manera continua y Vigente.

ANTICIPOS FISCALES

Corresponden a los siguientes grupos:

Impuesto al Valor Agregado IVA S/.475.952.075

Retención en la Fuente 1 % S/. 67.649.181

Retención en la Fuente 8 % S/. 2.430.057

Suman: S/.546.031.313

Estos valores se vienen arrastrando desde años anteriores pero que se han venido liquidando año a año junto con la declaración del Impuesto a la Renta.

ACTIVOS FIJOS

Están contabilizados al costo histórico y se ajustan de acuerdo a lo establecido en nuestro código Tributario, en consecuencia se ha utilizado el índice de Corrección Monetaria que para el presente año es de 53 %

El desglose de esta cuenta es el siguiente:

Equipos de Oficina S/. 547.639.074

Vehículos S/. 15.663.399

Muebles y Enseres S/. 83.415.393

Depreciación Acumulada S/. (548.479.048)

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE.

TELEF. 239877 - 531129 - 691156

ACTIVO NO CORRIENTE

Son depósitos de valores para inversión de manera temporal y suman la cantidad de S/. 1.660.000.000

CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta con relación al saldo del año anterior, se ha bajado en un 15 % a pesar de su ajuste por diferencial Cambiario de fin de año. Estos valores son adeudados en su totalidad a los accionistas de la Empresa.

PROVEEDORES VARIOS

El saldo de S/. 88.125.620 representa el 1,48 % del total de la Cuenta por Pagar, estos valores se los contabiliza de manera temporal ya que se los viene actualizando de manera continua y vigente, y corresponde a proveedores locales.

También se han realizado provisiones tanto para el IESS como para el SRI cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera se cumple con las normas de Contabilidad Generalmente Aceptados.

PATRIMONIO

En este rubro se establece un Capital de S/. 10.000.000 de sucres, el mismo que debe ser elavado a lo exigido por la Superintendencia de Compañías, que es de S/. 20.000.000 hasta el presente año. También la cuenta Reserva por revalorización del Patrimonio presenta un saldo por la cantidad de S/.268.801.439 la misma que se incrementó en S/. 22.255.472 por concepto de la Reexpresión Monetaria realizado al 31 Diciembre de 1999 según su índice que es el 53% y fueron aplicados a los Activos No Monetarios, Pasivos y Patrimonio No Monetarios, presentando de esta manera su valor real.

La utilidad del presente ejercicio es por la cantidad de S/. 3.964.554 correspondiendo pagar al fisco por Impuesto a la renta S/. 594.683, que para el año 1999 fue del 15%.

HOMERO BARZOLA VIVAS ///

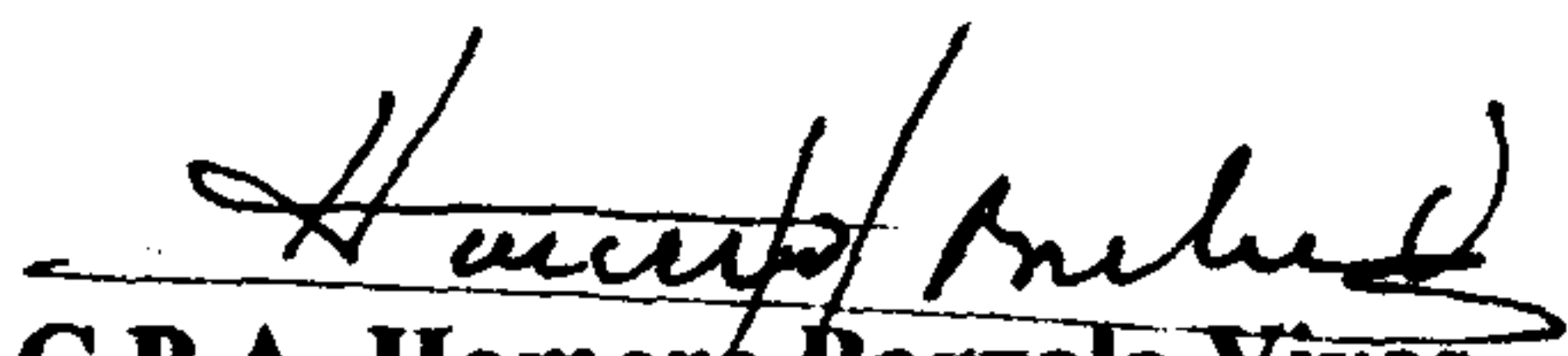
AUDITORIA, ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE -
TELEF. 239877 - 531129 - 691156

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico de 1999, 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. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. SC-RNAC-2-N° 283

HOMERO BARZOLA VIVAS //

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACION Y ARCHIVO

1999 SEP 27 PM 3:53

Guayaquil, Septiembre 27 de 1999

RECIBIDO

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

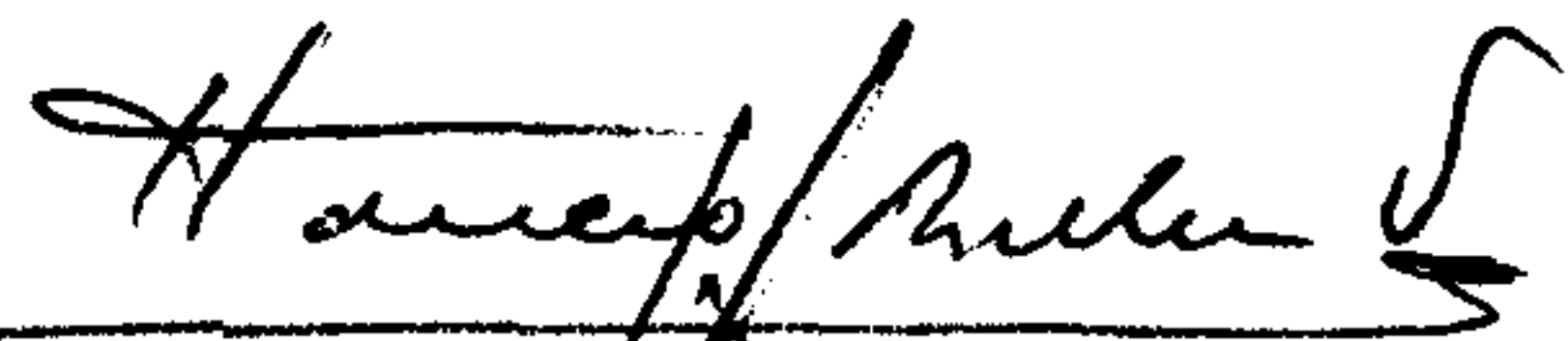
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, estoy adjuntando el informe de Auditoria externa practicado al ejercicio económico
(de 1998, a la Compañia DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA. Para cumplir con las
disposiciones de la Superintendencia de Compañias.

El expediente de la Compañia es: 27516-88

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

Atentamente,


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

35368

St. Ayala

89.10.25.

Recibido
28/9/99