

27516

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofc. 4

Telef: 2 320096 - 2 323990

R.U.C. HOMERO BARZOLA VIVAS N° 0903609857001

Guayaquil, 09 de Mayo del 2003.

Señores Accionistas

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA

Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2002

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoría.

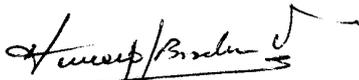
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoría 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 Auditoría prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan 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 modificados 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

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofc. 4

Telef: 2 320096 - 2 323990

R.U.C. HOMERO BARZOLA VIVAS N° 0903609857001

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.

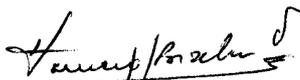
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

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 C. 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 C. 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 2002

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,



C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Independiente

Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N°283

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofc. 4

Telef: 2 320096 - 2 323990

R.U.C. HOMERO BARZOLA VIVAS N° 0903609857001

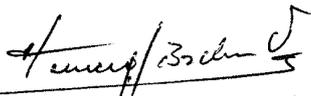
**DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA.
LTDA.**

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

AÑO FISCAL 2002

1. - DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:

- 1.1 **Número del RUC del Contribuyente:** 0990949425001
- 1.2 **Domicilio Tributario:** García Avilés N° 522 entre Luque y Aguirre
- 1.3 **Nombre y No. De Cédula del Representante Legal:** Ing. Bolívar Rosero Y
C.I. No. 0901691669
- 1.4 **Nombre y No. De Cédula del Contador de la Compañía:** Luis Carriel Y C.I.
No. 0903740629001
- 1.5 **Actividad Económica:** Es Compra y venta de Telas a nivel nacional al por
Mayor o Menor, así como también a la Importación.
- 1.6 **Ninguna**



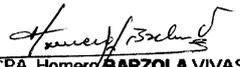
**C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N°283**

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.

BALANCE GENERAL CLASIFICADO Y CONDENSADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

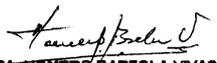
| ACTIVO | | PASIVO | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 1.092.446,16 | PASIVO CORRIENTE | 1.874.853,28 |
| BANCOS | 58.098,21 | CUENTAS POR PAGAR | 1.791.647,49 |
| CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES | 263.964,34 | ACCIONISTAS | 944.266,98 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | -4.629,30 | BCO. PACIFICO | 797.380,51 |
| INVENTARIO DE MATERIA PRIMA | 743.784,13 | GOLFI S.A. | 50.000,00 |
| PAGOS ANTICIPADOS | 31.228,77 | PROVEEDORES VARIOS | 79.319,98 |
| | <hr/> | PROVEEDORES VARIOS | 79.319,98 |
| ACTIVO FIJO | 803.369,37 | IMPUESTOS RETENIDOS | 2.100,65 |
| TERRENO | 403.862,77 | IVA RETENIDO | 2.100,65 |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES | 401.427,56 | RETENCIONES FISCALES | 862,30 |
| MUEBLES Y ENSERES | 7.115,15 | RETENCION 1% | 259,97 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 46.748,72 | OTRAS RETENCIONES | 150,00 |
| VEHICULOS | 626,53 | RETENCION IVA 30% | 87,29 |
| DEP. ACUM. EDIFICIOS | -3.645,65 | RETENCION IVA 70% | 5,04 |
| DEP. ACUM. EQUIP. DE OFICINA | -45.083,98 | RETENCION IVA 100% | 360,00 |
| DEP. ACUM. MUEB. Y ENSERES | -7.065,22 | PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR | 922,86 |
| DEP. ACUM. DE VEHICULOS | -626,51 | APORTE PATRONAL POR PAGAR | 70,84 |
| | <hr/> | FONDOS DE RESERVA | 291,60 |
| | <hr/> | BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 505,76 |
| | <hr/> | APORTE PERSONAL IEES | 54,66 |
| | <hr/> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1.874.853,28 |
| | <hr/> | PATRIMONIO | 20.962,24 |
| | <hr/> | CAPITAL | 400,00 |
| | <hr/> | RESERVA LEGAL | 17.357,03 |
| | <hr/> | RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR | 674,00 |
| | <hr/> | RESULTADO EJERCICIO ACTUAL | 2.521,21 |
| | <hr/> | | <hr/> |
| TOTAL DE ACTIVO | 1.895.805,62 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.895.805,62 |


 CPA. Homer BARZOLA VIVAS
 AUDITOR EXTERNO



DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

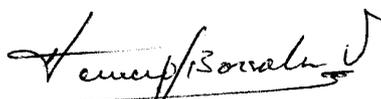
| | | |
|---|------------|--------------------|
| VENTAS | 440.069,83 | |
| INGRESOS VARIOS | 7.200,00 | |
| TOTAL INGRESOS | | 447.269,83 |
| COSTO DE VENTAS | | |
| COMPRAS | 339.419,58 | |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | | -339.419,58 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 107.850,25 |
| GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION | | 75.894,46 |
| SUELDOS Y SALARIOS | 12.515,71 | |
| ARTICULOS DE LIMPIEZA Y ASEO | 262,32 | |
| HONORARIOS PROFESIONALES | 6.436,00 | |
| CUOTAS Y SUSCRIPCIONES | 530,89 | |
| GASTOS DE GESTION | 79,08 | |
| PUBLICIDAD | 1.120,00 | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 382,87 | |
| PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA | 946,14 | |
| GASTOS DE VIAJE | 742,68 | |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 12.299,83 | |
| CUENTAS INCOBRABLES | 1.319,43 | |
| TELEFONO | 2.669,03 | |
| GASTOS DE TRANSPORTE | 1.590,59 | |
| SERVICIOS TINTURACION DE TELAS | 652,50 | |
| BAR Y COMIDAS | 407,19 | |
| COPIAS | 246,59 | |
| ADECUACIONES Y MEJORAS | 8.340,92 | |
| SEGUROS | 1.577,11 | |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 17.933,14 | |
| MULTAS S.R.I. | 24,84 | |
| GASTOS VARIOS | 5.817,60 | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 31.955,79 |
| OTROS INGRESOS | | 433,72 |
| PRODUCTOS FINANCIEROS | 433,72 | |
| MENOS OTROS GASTOS | | -29.988,30 |
| INTERESES BANCARIOS | 29.559,81 | |
| PERDIDAS VARIAS | 2,17 | |
| GASTOS BANCARIOS | 306,32 | |
| UTILIDAD ANTES DE LA PART. LABORAL | | 2.621,21 |
| 15% PART. LABORAL | | 378,18 |
| UTILIDAD GRAVABLE | | 2.143,03 |
| 25% IMP. A LA RENTA | | 535,76 |
| UTIL. DE LIBRE DISPOSICION | | 1.607,27 |


GPA HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

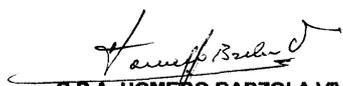
| ACTIVO | 2001 | 2002 | VARIACION |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 1,014,291.12 | 1,092,446.15 | 78,155.03 |
| ACTIVO FIJO | 93,295.39 | 803,359.37 | 710,063.98 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| SUMAN | 1,107,586.51 | 1,895,805.52 | 788,219.01 |

| PASIVO | 2001 | 2002 | VARIACION |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| PASIVO CORRIENTE | 1,026,577.71 | 1,874,853.28 | 848,275.57 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 62,577.77 | - | -62,577.77 |
| PATRIMONIO NETO | 18,431.03 | 20,952.24 | 2,521.21 |
| SUMAN | 1,107,586.51 | 1,895,805.52 | 788,219.01 |


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

| AÑOS | CAPITAL | APORTE CAPITAL | UTIL. AÑO ANTERIOR | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|-----------------------------------|---------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|------------------------|-----------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 | 400.00 | - | 674.00 | | 17,357.03 | | 18,431.03 |
| MOVIMIENTO AÑO 2002 | | - | | 17,357.03 | 17,357.03 | 2,521.21 | 37,235.27 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 | 400.00 | - | 674.00 | 17,357.03 | - | 2,521.21 | 20,952.24 |


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO



DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ORIGEN

| | |
|--------------------------------------|------------|
| PATRIMONIO | 2,521.21 |
| OTROS ACTIVOS | 70,518.51 |
| VARIACION NETA DE CAPITAL DE TRABAJO | 707,542.77 |

TOTAL DE ORIGEN 780,582.49

APLICACIÓN

ACTIVO FIJO 780,582.49

TOTAL DE APLICACIÓN 780,582.49



ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA. es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, y su principal actividad es la compra y venta de tejidos a nivel nacional al por mayor o menor, así como también a la Importación.

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades económicas al sustituir el signo monetario del sucre, para este efecto se aplicó con las disposiciones al tenor de la NEC 17.

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

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| DISPONIBILIDADES | \$ 58.098,21 |
| Banco Produbanco | \$ 18.327,86 32 % |
| Banco Pacífico | \$ <u>39.770,35</u> 68 % |

Estos recursos se encuentran en constante movimiento en función de la rotación del capital de trabajo tanto por el lado de las exigibilidades como también en el activo realizable. La institución financiera contra la que se giran mayores efectos por transacciones es Pacífico, la misma que mantiene saldos promedios aceptables, seguido por el Banco Produbanco. Estas Instituciones representan el 68 % y el 32% respectivamente con respecto a los fondos depositados en bancos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

CUENTAS POR COBRAR (NETO)**\$ 259.335,04**

Las exigibilidades tuvieron un ligero incremento con respecto al ejercicio impositivo anterior que en términos porcentuales representa el 17%, lo cual significa que sus ventas se realizaron con un mayor flujo de efectivo. En cuanto a la provisión esta sigue siendo insuficiente ya que tan solo representa el 1,75 % del total de la cartera. Al respecto emití mi sugerencia en el sentido de que previo a un análisis pormenorizado se revise las cuentas por cobrar para determinar el monto de la cuenta devaluación.

INVENTARIO**\$ 743.784,13**

Los inventarios se incrementaron en 1,66 % con respecto al ciclo económico anterior. Su valoración está estimada al costo. El inventario físico se lo realiza anualmente confrontándose con los registros contables.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES**\$ 31.228,77**

| | |
|---------------------|--------------|
| Anticipo Fiscal IVA | \$ 17.304,64 |
| Anticipo Fiscal 1 % | \$ 13.683,45 |
| Anticipo Fiscal 8% | \$ 102,08 |
| Anticipo Fiscal 5% | \$ 138,60 |

Son imposiciones de carácter tributario que tendrán su aplicación en el momento oportuno.

ACTIVO FIJO (NETO)**\$ 803.359,37**

| | |
|---------------------------|----------------|
| TERRENOS | \$ 403.862,77 |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES | \$ 397.781,91 |
| EQUIPOS DE OFICINA | \$ 1.664,74 |
| AUTOMÓVILES | \$ <u>0,02</u> |

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y reexpresado por efecto de la conversión de los Estados Financieros a moneda extranjera de conformidad con lo dispuesto al tenor de la NET 17. El método de depreciación aplicado en forma consistente es el de línea recta utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de acuerdo al tipo de Activo Fijo

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE

\$ 1'874.853,28

PROVEEDORES VARIOS \$ 79.319,98

CUENTAS POR PAGAR \$ 1'791.647,49

ACCIONISTAS \$ 944.266,98

BANCO DEL PACIFICO \$ 797.380,51

GOLFI S. A. \$ 50.000,00

IVA RETENIDO \$ 2.100,65

RETENCION 1% \$ 259,97

OTRAS RETENCIONES \$ 150,00

RETENCION IVA 30 % \$ 87,29

RETENCION IVA 70 % \$ 5,04

RETENCION IVA 100 % \$ 360,00

PROVISIONES SOCIALES \$ 922,86

Aporte Patronal \$ 70,84

Fondo de Reserva \$ 291,60

Beneficios Sociales \$ 505,76

Aporte Personal \$ 54,66

En las obligaciones corrientes, la deuda con Accionistas y con el Banco del Pacífico son las mas significativas, pues representan el 50 % y el 43 % respectivamente del total a corto plazo. Esto hace que el indice de liquidez sea insuficiente y consecuentemente su capital de trabajo sea negativo, pues con los activos corrientes no se cubren las obligaciones del mismo periodo.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias, Contabilidad
Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

En mi opinión se tienen que revisar las políticas y estrategias de ventas con el único objetivo de traer liquidez y corregir el flujo de efectivo para de esta manera atender sin contratiempo las deudas corrientes.

PATRIMONIO

\$ 20.952,24

| | |
|--------------------------|--------------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ 400,00 |
| RESERVA DE CAPITAL | \$ 17.357,03 |
| RESULTADO EJERCICIO ANT. | \$ 674,00 |
| RESULTADO EJERCICIO ACT. | \$ <u>2.521,21</u> |

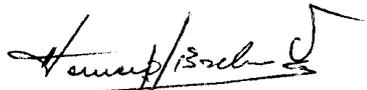
El sector Patrimonial está fortalecido por la reserva de capital la misma que aporta con el 83 % del total de la partida. El capital pagado se encuadra a lo que exige la Superintendencia de Compañías para este tipo de sociedades.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2002, la Compañía **DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR C. LTDA** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas encontrándose al día con 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 V.

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 283