

H. BARZOLA & ASOCIADOS

Auditorias, Asesorias Tributarias y Contabilidad

Tel: 2320096 – 2323990

Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. 4

RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

Guayaquil, 09 de mayo del 2005

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoria Externa practicada a la **DISTRIBUIDORA DE TEJIDO DISTELAR CIA. LTDA** por el Auditor Externo Homero Barzola Vivas, correspondiente al ejercicio económico del año **2004** y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

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

Expediente No. 27516-88

Atentamente,


C. P. A. Homero Barzola Vivas
Contador
Reg. Nac. No.21062



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR
CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

Guayaquil, 29 de Abril del 2005.

Señores Accionistas
Distribuidora de Tejidos Distelar CIA. LTDA.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2004**

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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

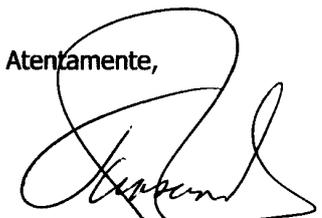
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta 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 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. Marco A. Suriana Sanchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

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 DISTERLAR CIA. LTDA.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **DISTELAR CIA. 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 **2004**

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. Marco A. Suriaga Sanchez
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2004

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE 1.894.089,54

DISPONIBLE

Caja Bancos 290.095,29

Inversiones Financieras 280.000,00

EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar Clientes 877.140,18

Credito Tributario IVA 405,24

Credito Tributario I. RENTA 9.901,44

REALIZABLE

Inventario de Mercadería 436.547,39

ACTIVO FIJO 1.998.470,06

Terreno 403.862,77

Edificios 1.715.894,01

Muebles y Equipos de Oficina 69.966,26

Vehiculo 626,53

Deprec. Acumulada - 191.879,51

ACTIVO NO CORRIENTE 70.729,23

Depósitos en garantía 3.477,60

Pagos anticipados 65.451,04

Otros Activos 1.800,59

TOTAL DE ACTIVO

3.963.288,83

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores 1.748.167,47

Prestamo Accionistas 870.930,39

Obligaciones con la Admin. Tributaria 5.319,10

Obligaciones con el IESS 567,54

Obligaciones Bancarias 1.062.161,04

Beneficios Sociales 572,34

PASIVO NO CORRIENTE

Prestamo Hipotecario - Bco. Pacifico 237.577,77

PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado 400,00

Reserva de Capital 17.357,03

Utilidad ejercicios años anteriores 11.285,85

Utilidad del presente ejercicio 8.950,30

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3.963.288,83



C.P.A. MARCO A. SURIAGA SANCHEZ
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 384

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Ventas Gravadas con IVA 12 %	226.972,99	
Ingresos por Alquiler	481.574,46	
Otras Rentas	3.473,20	
TOTAL INGRESOS		712.020,65

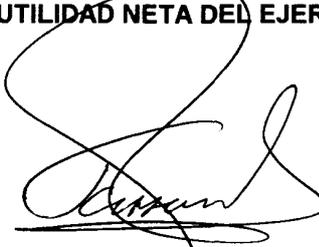
COSTO DE VENTA

Inventario Inicial	651.901,96	
(+) Compras	50.382,03	
(-) Inventario Final	- 436.547,39	
TOTAL COSTO DE VENTA		265.736,60

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Sueldos y Salarios	38.923,62	
Beneficios sociales	1.923,70	
Honorarios Profesionales	6.689,74	
Arrendamientos	26.517,77	
Promocion y Publicidad	5.536,45	
Gastos de Gestión	230,00	
Agua, Luz y Telefono	12.442,03	
Notarias y Gastos legales	17.055,57	
Impuestos y Contribuciones	22.432,58	
Depreciación de Activos Fijos	64.635,77	
Intereses	147.410,03	
Otros Gastos de Administración	93.536,49	
TOTAL DE GASTOS		437.333,75
Utilidad del presente ejercicio		8.950,30
15 % Participación trabajadores		1.342,54
Utilidad despues de participación Trabajadores		7.607,75
25% Impuesto a la Renta		1.901,94
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		5.705,82


C.P.A. MARCO A. SURIAGA SANCHEZ
Auditor Externo

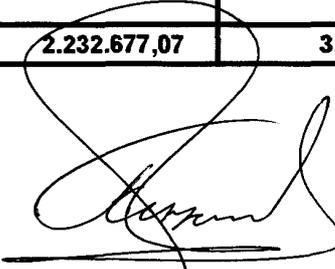
DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO	2003	2004	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.289.404,65	1.963.018,18	673.613,53
ACTIVO FIJO	943.272,42	1.998.470,06	1.055.197,64
ACTIVO NO CORRIENTE		1.800,59	1.800,59
SUMAN	2.232.677,07	3.963.288,83	1.730.611,76

PASIVO	2003	2004	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	2.203.634,19	3.687.717,88	1.484.083,69
PASIVO NO CORRIENTE	-	237.577,77	237.577,77
PATRIMONIO NETO	29.042,88	37.993,18	8.950,30
SUMAN	2.232.677,07	3.963.288,83	1.730.611,76


C.P.A. MARCO A. SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERC. ANTER.	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/03	400,00	-	17.357,03	8.090,64	3.195,21	-	29.042,88
MOV. AÑO 2004		-	-		-	8.950,30	8.950,30
SALDO AL 31/12/04	400,00	-	17.357,03	8.090,64	3.195,21	8.950,30	37.993,18



C.P.A. MARCO A. SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR
CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

DISTRIBUIDORA DE TEJIDOS DISTELAR CIA. LTDA. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el veinticuatro de Agosto de mil novecientos noventa y ocho 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.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

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

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA BANCO

\$ 290.095.29

La cuenta Caja y Banco cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio. Los saldos Bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos Estados de Cuenta cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

Al treinta y uno de Diciembre del 2004 el saldo fue:

Banco Produbanco	\$ 2.781,07
Banco del Pacifico	\$ 171.450,77
Banco Internacional	\$ 115.863,45

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR **\$887.446,86**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 22.56 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar Clientes	\$ 894.249,60
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ <u>6.802,74</u>
Suman:	\$ 887.446,86

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA Y IVA) **\$ 10.306,68**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

INVENTARIO DE MERCADERIA **\$ 436.547,39**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

ACTIVO FIJO **\$ 1.998.470,06**

Terreno	\$ 403.862,77
Edificios	\$ 1.715.894,01
Muebles Enseres y Equipos	\$ 69.966,26
Vehículo	\$ 626,53
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -191.879,51

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 50,42 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de nuevos bienes inmuebles.

C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO DIFERIDO Y OTROS ACTIVOS **\$ 70.729,23**

Depósitos en Garantía	\$ 3.477,60
Pagos Anticipados	\$ 65.451,04
Otros Activos	<u>\$ 1.800,59</u>

En este rubro se han contabilizado diferentes valores por varios conceptos: saldo correspondiente a los depósitos por garantías ante Instituciones Acreedoras, pagos anticipados por concepto de Pólizas de seguros, así como otros Activos aplicables a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE **\$ 3.687.717,88**

Proveedores	\$ 1.748.167,47
Préstamo Accionista Corto Plazo	\$ 870.930,39
Obligación con la Admst. Tributaria	\$ 5.319,10
Obligaciones con el IESS	\$ 567,54
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	\$ 1.062.161,04
Beneficios Sociales	\$ 572,34

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores a corto plazo, así como a inquilinos que han realizado entregas parciales con opción a compras de los locales arrendados y que serán liquidados una vez que hayan cubierto la totalidad del bien.

El saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya al establecer la diferencia de los sectores circulantes (activo menos Pasivo) se obtiene un Capital de trabajo positivo.

También, existen deudas por pagar a Empleados por concepto de Utilidades años anteriores así como sus Beneficios Sociales y al SRI . por concepto de retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno.

Otro rubro de significativo es el de Obligaciones Bancarias por \$ 1.062.161,04 préstamos otorgados por el Banco del Pacífico a corto plazo y que representa el 28.80 % del rubro.



C. P. A. MARCO A. SUARIAGA SANCHEZ
Auditoria, Asesoría Tributaria, Contabilidad

PASIVO A LARGO PLAZO

\$ 237.577,77

El saldo de esta cuenta, es el producto de los prestamos hipotecarios que se incrementaron en el presente ejercicio a largo plazo pero que no causa ningún riesgo en el periodo analizado.

PATRIMONIO

\$ 30.428,03

En este rubro se establece un Capital de \$ 400,00 para el presente ejercicio, valor que va de a cueru a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital esta conformada por la Reserva por Revalorización del Patrimonio mas la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores que suman un total de \$ 17.357,03 a esto le sumamos los resultados acumulados de años anteriores por la cantidad de \$ 11.285,85

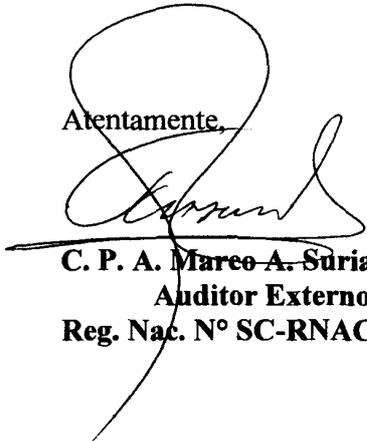
El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 8.950,30 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. De la utilidad obtenida se ha cumplido con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los Beneficios a sus Empleados.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2004, 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. Marco A. Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 520