



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

**DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA
MANZANO DICEM CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía ***DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha , y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF`s y Normas Internacionales de Contabilidad NIC`s,. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

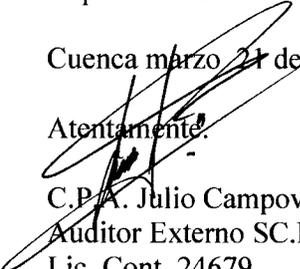
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

El suscrito no realizo la auditoria del año 2012, el Estado de Situación Financiero que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2013 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca marzo 27 del 2014

Atentamente,


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2013	2012	PASIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	798,56	906,94	Cuentas por Pagar	9	1.041.570,54	1.131.597,63
Bancos	3	205.318,49	275.299,79				
Cuentas por Cobrar	4	957.353,30	811.134,13	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.041.570,54	1.131.597,63
Inventarios	5	261.717,93	335.177,39				
Pagos Anticipados	6	53.402,43	31.358,33	PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.478.590,71	1.453.876,58	Provisiones	10	53.285,67	35.122,30
				Prestamos Bancarios		164.080,17	0,00
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		217.365,84	35.122,30
FIJO				TOTAL PASIVO		1.258.936,38	1.166.719,93
Costo	7A	351.816,48	92.537,98	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	7B	-44.870,23	-13.445,19	Capital Social	11	215.000,00	215.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		306.946,25	79.092,79	Reserva Legal	12	23.450,91	18.575,00
				Resultados Adopcion NIFFs		7.808,15	7.808,15
ACTIVO DIFERIDO				Perdidas Acumuladas		-18.797,92	-18.797,92
Inversiones	8	1.791,09	776,39	Utilidades Ejercicios Anteriores		93.040,27	397,80
				Resultado del Ejercicio		207.890,26	144.042,80
TOTAL DEL ACTIVO		1.787.328,05	1.533.745,76	TOTAL DEL PATRIMONIO		528.391,67	367.025,83
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.787.328,05	1.533.745,76

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2013
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	6.652.036,63	13
(-)	COSTO DE VENTAS	5.952.687,38	14
	UTILIDAD BRUTA	699.349,25	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	525.015,14	15
	Gastos de Administracion	273.323,34	
	Gastos de Ventas	251.691,80	
	UTILIDAD OPERACIONAL	174.334,11	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	33.556,15	16
(+)	Otros Ingresos	37.425,80	
(-)	Otros Egresos	0,00	
(-)	Gastos Financieros	3.869,65	
	UTILIDAD LIQUIDA	207.890,26	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	ADOPCION NIIFs	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILEJERC. ANTERIORES	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	215.000,00	18.575,00	7.808,15	-18.797,92	397,80	144.042,80	367.025,83
Impuesto Renta Año 2012						-24.918,00	-24.918,00
15 Participacion Empleados						-21.606,42	-21.606,42
Distribucion Utilidades 2012		4.875,91			92.642,47	-97.518,38	0,00
Resultados Ejercicio 2013						207.890,26	207.890,26
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13	215.000,00	23.450,91	7.808,15	-18.797,92	93.040,27	207.890,26	528.391,67

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.462.555,38
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	37.425,80
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	228.033,46
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-6.288.763,39
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-3.869,65
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-487.100,43
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-261.278,50
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	32.410,34
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	164.080,17
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	46.417,14
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	
	-70.089,68
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
	276.206,73
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
	206.117,05

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA MANZANO DICEM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	207.890,26
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-189.481,25
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	4.962,10
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	38.299,98
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	73.459,46
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-22.044,10
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	115.479,67
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-252.641,66
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	199,65
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	518,11
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	-28.361,05
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-51.718,83

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

"Distribuciones y Comercio Espinoza Manzano Cia. Ltda." es una Compañía constituida en la ciudad de Cuenca con escritura pública en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca el 8 de diciembre del año 2003, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 513 el día 11 de diciembre del 2003.

La compañía tendrá por objeto el ejercicio del comercio en la rama de la compraventa, importación, comercialización y distribución al por mayor y por menor de materiales de construcción y de decoración. Además la compañía podrá realizar todo acto o celebrar cualquier contrato que haga relación con el objeto social para el cual se constituye y permitidos por las leyes del país. Podrá igualmente la compañía intervenir y formar parte de otra u otras compañías que se encuentren legalmente constituidas o por constituirse dentro y/o fuera del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen de Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a de mercado, y. los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan de acuerdo a lo autorizada en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno,
- d) Al 31 de diciembre del 2013 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA BANCOS

El saldo de caja es depositado en los bancos en los primeros días del mes de enero del año 2014, y, el fondo de caja chica son valores destinados para gastos menores, los mismos que están sujetos a reposiciones periódicas.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Caja	2013
Caja General	598,56
Caja Chica	200,00
	<u>798,56</u>
Bancos	
Banco del Austro	76.039,70
Banco Bolivariano	65.585,65
Banco Pichincha Ah.	8.204,89
Banco del Pichincha	41.966,25
Cooperativa Jep Ltda.	13.522,00
	<u>205.318,49</u>
Suman Caja - Bancos	<u>206.117,05</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen.

Clientes	977.795,33
Anticipo a Proveedores	2.719,00
Seguros Anticipados	7.923,96
Prestamos Empleados	826,54
Otras Cuentas por Cobrar	7,99
Provision para Cuentas Incobrables	-31.919,52
	<u>957.353,30</u>

4 A.- Clientes

Son valores pendientes de cobro fruto de las ventas.

El movimiento de esta cuenta en el año 2013 ha sido el siguiente:

Saldo al Inicio del Año	788.314,08
Ventas del Periodo	6.652.036,63
Total Cartera por Recaudar	<u>7.440.350,71</u>
Recaudacion del año	6.462.555,38
Saldo al 31 Dcbre/13	<u>977.795,33</u>

La Empresa mantiene una provisión para incobrables por el valor de S \$ 31.919.52, que representa el 3.26% sobre la cartera, el movimiento de la misma ha sido:

Saldo al Inicio del Año	22.141,57
Apliacacion año 2013	9.777,95
Saldo al 31 Dcbre/13	<u>31.919,52</u>

4 B.- Anticipo a Proveedores: valores anticipados a proveedores para futuras compras.

4 C.- Seguros Anticipados, valor pendiente de aplicación de la parte proporcional del seguro tomado por la Empresa contra todo riesgo.

4 D.- Prestamos a Empleados, valores pendientes de cobro por prestamos otorgados a empleados de la Empresa, los mismos que se encuentran laborando en la Compañía al 31 de diciembre del año 2013.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 están valuados al costo los mismos que no supera los valores del mercado, esta compuesto por las mercaderías disponibles para la venta.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado, mediante las retenciones en la fuente realizadas por los clientes US \$ 52.782.87, Anticipos pagados por Impuesto a la Renta US \$ 619.56, valores que serán liquidados en el año 2014, mediante la presentación del impuesto a la renta correspondiente al año 2013.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/12	SALDOS DCBRE 31/13	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Edificios	0,00	235.505,04	235.505,04
Adecuaciones e Instalaciones	1.766,96	1.766,96	0,00
Muebles y Enseres	1.891,90	2.724,40	832,50
Vehiculos	77.473,58	91.575,39	14.101,81
Maquinaria y Equipo	742,38	742,38	0,00
Equipo de Computacion	8.089,08	8.965,08	876,00
Equipo de Oficina	2.574,08	10.537,23	7.963,15
Suman:	92.537,98	351.816,48	259.278,50
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	0,00	11.775,24	11.775,24
Adecuaciones e Instalaciones	1.640,21	1.710,15	69,94
Muebles y Enseres	282,12	512,91	230,79
Vehiculos	3.753,92	22.176,26	18.422,34
Maquinaria y Equipo	3,85	91,77	87,92
Equipo de Computacion	6.809,67	7.345,17	535,50
Equipo de Oficina	955,42	1.258,73	303,31
Suman:	13.445,19	44.870,23	31.425,04

En lo que concierne a Edificios la Empresa ha procedido a firmar una escritura pública de contrato de comodato, en cuanto al plazo se sujetan a los artículos 2097 y 2098 del Código Civil, el presente comodato es de tipo precario, pues los comodantes se reservan la facultad de pedir la restitución de la cosa prestada, en cualquier tiempo, facultad que también la tendrá el acreedor hipotecario.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

8.- ACTIVO INTANGIBLE

	SALDOS DCBRE 31/12	SALDOS DCBRE 31/13	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Gastos de Constitucion	2.510,04	2.510,04	0,00
Software de Computacion	4.109,00	6.109,00	2.000,00
Suman:	6.619,04	8.619,04	2.000,00
b.- Amortizacion Acumulada			
Gastos de Constitucion	2.063,11	2.266,63	203,52
Software de Computacion	3.779,54	4.561,32	781,78
Suman:	5.842,65	6.827,95	985,30

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen

Proveedores	769.001,60
Cuentas por Pagar a de Socios	2.159,69
Anticipos de Clientes	3.162,19
Impuestos por Pagar	69.814,45
Sueldos y Beneficios Sociales	20.408,38
Prestamos Bancarios	46.417,14
Otras Cuentas por Pagar	130.607,09
Suman:	1.041.570,54

9 A.- La cuenta proveedores, obligaciones que tiene pendiente de pago a proveedores varios por concepto de compra de mercaderías.

9 B.- Cuentas por Pagar a Socios, valores que la compañía adeuda al socio Sr. Fabián Espinoza.

9 C.- Anticipos de Clientes, valores entregados por clientes como anticipos para futuras compras.

9 D.- El rubro impuestos por pagar, su desglose es el siguiente, Impuesto Renta Retenido en la fuente por el mes de diciembre del año 2013 US \$ 7.496.93, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 12.493.56, e Impuesto al Valor Agregado US \$ 49.823.96.

9 D.- Sueldos y Beneficios Sociales valores aprovisionados para cumplir con las obligaciones laborales con los empleados:

Sueldos por Pagar	6.562,66
less por Pagar	2.938,53
Decimo Tercer Sueldo	1.150,28
Decimo Cuarto Sueldo	2.329,68
Vacaciones	5.108,57
Fondos de Reserva	812,18
Otros	1.506,48
	20.408,38

9 E.- Préstamos Bancarios, la Empresa mantiene un préstamo hipotecario con el Banco Bolivariano cuyo vencimiento es en Julio 2 del año 2015, cuya tasa de interés es variable de acuerdo a la pasiva referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, cuyos valores de capital han sido clasificados a corto plazo US \$ 46.417.14, y, a largo plazo US \$ 164.080.17.

9 F.- Otras Cuentas por Pagar, son obligaciones que mantiene la empresa por servicios prestados, según la siguiente demostración:

Servicios de Construcción	93.961,56
Honorarios Profesionales	7.216,00
Seguros	5.102,84
Servicios de Seguridad	1.084,60
Varios	<u>23.242,09</u>
	<u>130.607,09</u>

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa procede a realizar una provisión para Jubilación Patronal al 31 de diciembre del año 2013 por Us. 44.515.77, y Desahucio US \$ 8.769.90, provisiones que se encuentran respaldadas con el correspondiente estudio actuarial.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2013 está constituido por 215.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social se compone de la siguiente forma:

	Capital Social	Nro. Participac.	%
Sra. Alexandra Manzano	107.500,00	107.500,00	50,00%
Sr. Fabian Espinoza	107.500,00	107.500,00	50,00%
	<u>215.000,00</u>	<u>215.000,00</u>	<u>100,00%</u>

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

Las ventas que genera la empresa durante el año 2013, son las siguientes:

Ventas Brutas	6.741.356,94
Devoluciones	67.658,20
Descuentos	<u>21.662,11</u>
	<u>6.652.036,63</u>

	RUBROS	VALORES
	Utilidad Contable	207.890,26
(-)	15% Participacion Empleados	31.183,54
(+)	Gastos No Deducibles	15.205,24
(-)	Deducccion por Incremento Empleados	21.624,88
(-)	Deducccion Emp.con Discapac	6.087,31
	Base Imponible Impto Rta.	164.199,77
	Impuesto Renta Causado	36.123,95

18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avaluos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

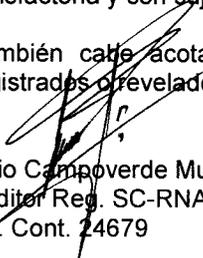
19.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

20.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa Distribuciones y Comercio Espinoza Manzano Dicem Cia. Ltda. tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013.


Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679