



*Auditoría & Consultoría*

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DE AUDITORÍA**

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO  
DISVECA S.A.**

**AÑO 2009**



**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
SC – RNAE No. 626**



# Auditoria & Consultoria

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefon: (05) 2921246/2928761  
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com  
MANTA - ECUADOR

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:**

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**

He auditado el Balance General de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

Por haber sido contratada en fecha posterior al 31 de Diciembre 2009, y no estar presente en la toma de inventario de la compañía, no opinaré respecto a los mismos, sólo tomaré los datos proporcionados por la administración contable de la compañía.

En mi opinión, salvo lo mencionado en el párrafo anterior, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente sus movimientos contables en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 14 de Junio del 2010

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2008</u>	<u>dic-31</u> <u>2009</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	3	74.991,96	40.693,85
Cuentas por Cobrar	4	579.885,73	571.669,85
Otras Cuentas por Cobrar	5	162.516,45	112.154,30
Impuestos Pagados por Anticipado	6	74.128,55	78.566,41
Inventarios	7	2.945.012,52	2.739.623,60
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.836.535,21</b>	<b>3.542.708,01</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	8		
Terrenos		84.543,65	84.543,65
Edificios e Instalaciones		142.172,90	142.172,90
Maquinarias y Equipos		-	28.500,00
Vehículos		124.113,41	124.113,41
Muebles y Enseres		19.200,52	20.020,36
Equipos de Computación		30.461,52	30.811,52
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>400.492,00</b>	<b>430.161,84</b>
(-) Depreciación Acumulada		(251.234,81)	(284.998,93)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>149.257,19</b>	<b>145.162,91</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Gastos Diferidos		4.128,46	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.128,46</b>	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3.989.920,86</b>	<b>3.687.870,92</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2008</u>	<u>dic-31</u> <u>2009</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar a Proveedores	9	1.846.213,82	1.470.862,65
Anticipo de Clientes	10	195.241,04	184.571,45
Obligaciones Bancarias por Pagar	11	67.304,81	87.980,85
Impuestos por Pagar	12	70.771,22	90.158,70
Provisiones por Pagar	13	35.487,01	48.079,25
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.215.017,90</b>	<b>1.881.652,90</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos de Accionistas		126.041,82	5.764,92
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>126.041,82</b>	<b>5.764,92</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.341.059,72</b>	<b>1.887.417,82</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	14	400.000,00	400.000,00
( - ) Acciones Suscritas y No Pagadas		(299.200,00)	-
Aporte a Futuras Capitalizaciones		518.805,56	518.805,56
Reserva Legal		29.676,74	44.142,44
Reservas Facultativa, Estatutaria y Otras		61.197,02	75.096,00
Reserva de Capital		575.180,67	575.180,67
Utilidades Acumuladas		218.544,18	27.671,90
Utilidad del Ejercicio		144.656,97	159.556,53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.648.861,14</b>	<b>1.800.453,10</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.989.920,86</b>	<b>3.687.870,92</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**En Dolares Americanos**

	<b>DIC-31 2008</b>	<b>DIC-31 2009</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS NETOS	6.903.094,16	7.402.892,01
COSTO DE VENTAS	(6.362.566,95)	(6.384.148,12)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>540.527,21</b>	<b>1.018.743,89</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de Administración	(82.521,32)	(172.920,36)
Gastos de Ventas	(590.660,92)	(562.792,00)
Gastos Financieros	(32.063,30)	(35.904,13)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>	<b>(164.718,33)</b>	<b>247.127,40</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	397.373,29	3.157,36
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>232.654,96</b>	<b>250.284,76</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	(34.898,24)	(37.542,72)
<b>Utilidad Después de Part. Trabajadores</b>	<b>197.756,72</b>	<b>212.742,04</b>
(+) Gastos No Deducibles	14.642,28	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>212.399,00</b>	<b>212.742,04</b>
(-) Impuesto a la Renta	(53.099,75)	(53.185,51)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>144.656,97</b>	<b>159.556,53</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
*(En Dólares Americanos)*

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES SUSCRITAS Y NO PAGADAS	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA ESTATUTARIA Y OTRAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2009</b>	400.000,00	(299.200,00)	518.805,56	29.676,74	61.197,02	575.180,67	218.544,18	144.656,97	1.648.861,14
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>									
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2008	-	-	-	-	-	-	144.656,97	(144.656,97)	-
AJUSTES A RESERVAS	-	-	-	14.465,70	21.698,55	-	(36.164,25)	-	-
ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	-	299.200,00	-	-	-	-	(299.200,00)	-	-
DISMINUCIÓN DE CTAS. PATRIMONIALES	-	-	-	-	(7.799,57)	-	(165,00)	-	(7.964,57)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	159.556,53	159.556,53
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>	<b>400.000,00</b>	<b>-</b>	<b>518.805,56</b>	<b>44.142,44</b>	<b>75.096,00</b>	<b>575.180,67</b>	<b>27.671,90</b>	<b>159.556,53</b>	<b>1.800.453,10</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	159.556,53
<i>Acciones Suscritas y Pagadas</i>	299.200,00
<i>Disminución de Cuentas Patrimoniales</i>	(343.328,82)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos  
provenientes de actividades de operación**

<i>Depreciaciones</i>	33.764,12
<i>Ajuste a Reservas</i>	36.164,25

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación**

<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	8.215,88
<i>Disminución en Otras Cuentas por Cobrar</i>	50.362,15
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(4.437,86)
<i>Disminución en Inventarios</i>	205.388,92
<i>Disminución en Activos No Corrientes</i>	4.128,46
<i>Disminución en Cuentas por Pagar a Proveedores</i>	(375.351,17)
<i>Disminución en Anticipo de Clientes</i>	(10.669,59)
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	19.387,48
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	12.592,24

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **94.972,59**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(29.669,84)
---------------------------------------	-------------

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** **(29.669,84)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Aumento en Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	20.676,04
<i>Disminución en Préstamos de Accionistas</i>	(120.276,90)

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **(99.600,86)**

<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>	(34.298,11)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	74.991,96
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u><b>40.693,85</b></u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A., es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, y su actividad principal es la venta de materiales de construcción.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACIÓN**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### 3. CAJA - BANCOS

A Diciembre 31 del 2009, el saldo de la cuenta Caja-Bancos es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
<b>Caja General</b>		<b>1.482,07</b>
Caja	1.482,07	
<b>Bancos (a)</b>		<b>39.211,78</b>
Banco del Pacífico	12.286,49	
Banco Universal S.A.	20.774,49	
Banco de Guayaquil	1.664,35	
Banco Bolivariano	4.486,45	
<b>TOTAL</b>		<b>40.693,85</b>

a) Cuentas Corrientes que la compañía mantiene con las instituciones bancarias a nivel local, para su actividad económica.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2009 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes)	571.669,85
<b>TOTAL</b>	<b>571.669,85</b>

➤ Valores facturados a clientes, originados por ventas locales de materiales de construcción y herramientas, los mismos que son recuperados de acuerdo al plazo del crédito concedido.

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El valor de Otras Cuentas por Cobrar a Diciembre 31 del 2009 está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos a Empleados (a)	6.834,37
Anticipo a Proveedores	1.614,63
Fletes por Cobrar (b)	103.205,30
Anticipo Varios	500,00
<b>TOTAL</b>	<b>112.154,30</b>

- a) Son préstamos entregados a empleados, los mismos que son descontados mediante sus respectivos roles de pagos.
- b) Representan valores pendientes de cobro por concepto de traslado de materiales para la construcción.

## 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Durante el período económico culminado al 31 de Diciembre del 2009, los rubros de los Impuestos Pagados por Anticipado son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	40.757,82
Crédito Tributario (b)	21.028,87
Anticipo de Impuesto a la Renta	16.779,72
<b>TOTAL</b>	<b>78.566,41</b>

- a) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la compañía en el ejercicio económico del 2009.
- b) Retenciones en la Fuente por concepto de crédito tributario de años anteriores.

## **7. INVENTARIOS**

*La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2009 refleja el siguiente saldo contable:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Inventario de Mercadería</i>	<i>2.739.623,60</i>
<b>TOTAL</b>	<b>2.739.623,60</b>

- *Comprende suministros y materiales de construcción, destinados para ventas de carácter local.*

## **8. ACTIVOS FIJOS**

*Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

*Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2009 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de Movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2009).*

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/08	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/09	% DEPREC.
<b><u>COSTO</u></b>					
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
Terrenos	84.543,65	-	-	84.543,65	
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios e Instalaciones	142.172,90	-	-	142.172,90	5
Maquinarias y Equipos	-	28.500,00	-	28.500,00	10
Vehículos	124.113,41	-	-	124.113,41	20
Muebles y Enseres	19.200,52	819,84	-	20.020,36	10
Equipos de Computación	30.461,52	350,00	-	30.811,52	33
<b>SUBTOTAL</b>	<b>400.492,00</b>	<b>29.669,84</b>	<b>-</b>	<b>430.161,84</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(251.234,81)</b>	<b>(33.764,12)</b>	<b>-</b>	<b>(284.998,93)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>149.257,19</b>	<b>(4.094,28)</b>	<b>-</b>	<b>145.162,91</b>	

## 9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2009, el valor de Cuentas por Pagar a Proveedores es el siguiente:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	<i>1.470.862,65</i>
<b>TOTAL</b>	<b>1.470.862,65</b>

- *Comprenden facturas pendientes de pago a proveedores locales por la compra de materiales para la construcción y de servicios varios, esenciales para el giro del negocio.*

## 10. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de Anticipo de Clientes a Diciembre 31 del 2009 es:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Anticipo de Clientes</i>	<i>184.571,45</i>
<b>TOTAL</b>	<b>184.571,45</b>

- *Anticipos recibidos de clientes por la venta de materiales de construcción, los mismos que se cancelan con las ventas futuras a corto plazo.*

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Las obligaciones bancarias pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2009 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Bolivariano (a)	51.024,47
Banco del Pichincha (a)	10.618,49
Sobregiro Bancario	26.337,89
<b>TOTAL</b>	<b>87.980,85</b>

- a) Corresponden a créditos otorgados por instituciones bancarias del ámbito local a corto plazo, destinados para Capital de Trabajo. Al término de la auditoría los pagos se lo están efectuando de manera normal.
- b) Representa sobregiro contraído con instituciones bancarias, el mismo que a la fecha de nuestra auditoría se había cancelado en su totalidad.

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos pendientes de pago al Fisco (SRI) a Diciembre 31 del 2009 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta (a)	53.185,51
Retenciones en la Fuente	2.590,92
Retenciones de IVA	381,05
IVA por Pagar	34.001,22
<b>TOTAL</b>	<b>90.158,70</b>

- a) La compañía procedió a realizar la respectiva Provisión de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal año 2009.

### 13. PROVISIONES POR PAGAR

Representa obligaciones y beneficios sociales que la empresa mantiene con el IESS y Empleados a Diciembre 31 del 2009.

<b>Detalle</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo Final</b>
Aportes al IESS	588,02	7.947,54	7.909,03	626,53
Décimo Tercer Sueldo	-	3.380,00	-	3.380,00
Décimo Cuarto Sueldo	-	4.840,00	-	4.840,00
Vacaciones	-	1.690,00	-	1.690,00
Utilidad 15% Trabajadores (a)	34.898,24	37.542,72	34.898,24	37.542,72
<b>TOTAL</b>	<b>35.486,26</b>	<b>55.400,26</b>	<b>42.807,27</b>	<b>48.079,25</b>

a) Valor correspondiente a la Provisión de Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2009.

### 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía está conformado por 400.000,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, dividido así:

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	<b>VALOR TOTAL USD</b>
ISAAC VÉLEZ CALDERERO	97,00	388.000,00
RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN	0,50	2.000,00
ROBERT VÉLEZ BARBERÁN	0,50	2.000,00
JORGE VÉLEZ BARBERÁN	0,50	2.000,00
LIBERTAD NAVIA R.	1,50	6.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>400.000,00</b>