



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Mayo 5 de 2015

**A los Accionistas de:
DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, que comprenden El Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivos por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

X

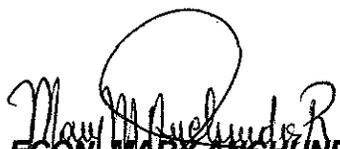


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

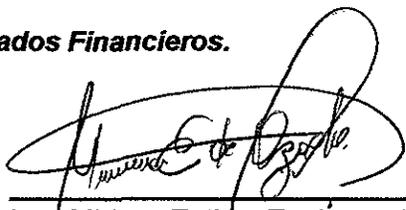
DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

NOTAS

ACTIVO		Dic-31 2014	Dic-31 2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	372.102,09	173.487,91
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.248.058,72	1.105.446,46
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(27.803,15)	(21.258,82)
Otras Cuentas por Cobrar	5	23.978,49	26.675,13
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	32.864,50	13.121,77
Activos por Impuestos Corrientes	7	185.738,69	213.563,63
Inventarios	8	3.105.123,88	3.174.595,29
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		4.940.063,22	4.685.631,37
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	9	337.939,30	262.939,30
Edificios e Instalaciones		335.600,34	335.600,34
Maquinarias y Equipos		29.718,93	29.718,93
Vehículos		191.409,84	191.409,84
Muebles y Equipos de Oficina		26.785,36	24.591,11
Equipos de Computación y Software		48.196,83	43.976,74
TOTAL COSTO		969.650,60	888.236,26
(-) Depreciación Acumulada		(480.637,22)	(443.277,49)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		489.013,38	444.958,77
ACTIVO DIFERIDO			
Franquicia Disensa		3.000,00	4.200,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		3.000,00	4.200,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		492.013,38	449.158,77
TOTAL DE ACTIVO		5.432.076,60	5.134.790,14

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

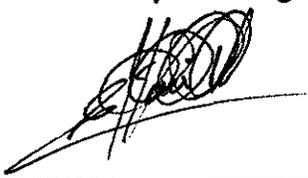

 Sr. Isaac Giotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL

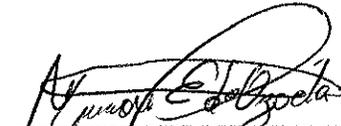

 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.749.342,65	1.945.601,66
Cuentas por Pagar Accionistas	11	116.565,63	116.565,63
Anticipos de Clientes	12	488.468,24	370.040,47
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	453.758,45	129.405,55
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	165.429,54	115.006,65
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	15	39.506,25	50.914,10
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.013.070,76	2.727.534,06
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar a L/P	16	16.197,39	20.067,72
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16.197,39	20.067,72
TOTAL PASIVO		3.029.268,15	2.747.601,78
PATRIMONIO			
Capital Social	17	400.000,00	400.000,00
Aportes a Futuras Capitalizaciones	18	518.805,56	518.805,56
Reserva Legal	19	93.780,79	90.141,01
Reservas Facultativa, Estatutaria y Otras	20	124.734,33	121.094,55
Reserva de Capital	21	575.180,67	575.180,67
Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo	22	370.703,75	370.703,75
Ganancias Acumuladas	23	243.521,35	228.903,17
Ganancia Neta del Período		76.082,00	82.359,65
TOTAL PATRIMONIO		2.402.808,45	2.387.188,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.432.076,60	5.134.790,14

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

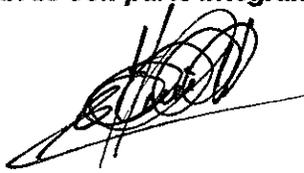

 Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL

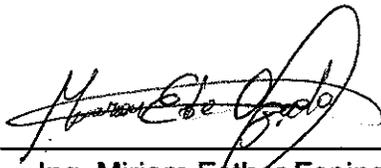

 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Netos	24	8.822.366,30	7.859.294,34
(-) Costo de Ventas	25	(7.709.526,16)	(6.882.508,53)
GANANCIA BRUTA		<u>1.112.840,14</u>	<u>976.785,81</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
	26		
Administración		(333.400,46)	(283.342,78)
Ventas		(574.770,12)	(577.148,76)
Financieros		(34.905,87)	(45.459,25)
GANANCIA EN OPERACIÓN		<u>169.763,69</u>	<u>70.835,02</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	24	825,07	59.900,11
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>170.588,76</u>	<u>130.735,13</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	27	(25.588,31)	(19.610,27)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>145.000,45</u>	<u>111.124,86</u>
(+) Gastos No Deducibles	27	15.490,05	19.626,10
SALDO GANANCIA GRAVABLE		<u>160.490,50</u>	<u>130.750,96</u>
(-) Impuesto a la Renta	27	(68.918,45)	(28.765,21)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>76.082,00</u>	<u>82.359,65</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL

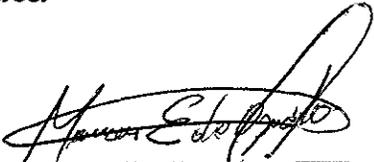

 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia Neta del Período	76.082,00	82.359,65
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Baja de Propiedades, Planta y Equipo	-	900,00
Depreciaciones	37.359,73	35.989,89
Otras Reservas Patrimoniales	7.279,56	16.510,18
Ganancias Acumuladas Transferidas a Otras Reservas Patrimoniales	(7.279,56)	(16.510,18)
Provisión Cuentas Incobrables	6.544,33	10.429,41
Ajuste Cuenta Patrimonial	(45.961,91)	-
Distribución de Ganancias	-	(6.600,00)
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(142.612,26)	(1.529,15)
Otras Cuentas por Cobrar	2.696,64	43.352,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(19.742,73)	25.900,53
Activos por Impuestos Corrientes	27.824,94	(105.847,68)
Inventarios	69.471,41	(2.527,66)
Franquicia Disensa	1.200,00	1.200,00
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Cuentas y Documentos por Pagar	(196.259,01)	(11.188,45)
Anticipos de Clientes	118.427,77	68.895,83
Obligaciones con la Administración Tributaria	50.422,89	30.704,96
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	(11.407,85)	2.851,98
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(25.954,05)</u>	<u>174.891,31</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(81.414,34)	(2.342,94)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(81.414,34)</u>	<u>(2.342,94)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con Instituciones Financieras	324.352,90	(356.460,22)
Otras Cuentas por Pagar	-	(30.000,00)
Documentos por Pagar a L/P	(3.870,33)	(4.361,34)
Distribución de Ganancias	(14.500,00)	(1.200,00)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>305.982,57</u>	<u>(392.021,56)</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	198.614,18	(219.473,19)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	173.487,91	392.961,10
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>372.102,09</u>	<u>173.487,91</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL


 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	FACULTATIVA ESTATUTARIA Y OTRAS	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	400.000,00	518.805,56	81.885,92	112.839,46	575.180,67	370.703,75	170.662,44	82.550,91	82.550,91	2.312.628,71	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DE 2012	-	-	-	-	-	-	82.550,91	(82.550,91)	-	-	
AUMENTO EN RESERVAS	-	-	8.255,09	8.255,09	-	-	(16.510,18)	-	-	-	
DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS	-	-	-	-	-	-	(7.800,00)	-	-	(7.800,00)	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	82.359,65	82.359,65	82.359,65	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	400.000,00	518.805,56	90.141,01	121.094,55	575.180,67	370.703,75	228.903,17	82.359,65	82.359,65	2.387.188,36	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DE 2013	-	-	-	-	-	-	82.359,65	(82.359,65)	-	-	
AUMENTO EN RESERVAS	-	-	3.639,78	3.639,78	-	-	(7.279,56)	-	-	-	
AJUSTE POR DIFERENCIA I.R. 2013	-	-	-	-	-	-	(45.961,84)	-	-	(45.961,84)	
AJUSTE CUENTA PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	(0,07)	-	-	(0,07)	
DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS	-	-	-	-	-	-	(14.500,00)	-	-	(14.500,00)	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	76.082,00	76.082,00	76.082,00	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	400.000,00	518.805,56	93.780,79	124.734,33	575.180,67	370.703,75	243.521,35	76.082,00	76.082,00	2.402.808,45	



Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
GERENTE GENERAL



Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
CONTADORA GENERAL

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos contables de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo a Diciembre 31 de 2014, son como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Caja General		
Caja	163,264.88	118,878.54
Bancos		
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 1105004896	105,361.63	5,808.65
Banco Bolivariano Cta. Aho. #1101034458	18.71	1,169.68
Banco Solidario Cta. Cte. # 2626500023167	39,452.00	6,298.41
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3158036204	32,074.62	22,675.85
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 0014012095	9,861.92	-
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 2413159	19,473.33	16,061.78
Banco Procredit Cta. Cte. # 21030124433	2,595.00	2,595.00
TOTAL	372,102.09	173,487.91

Recursos convertibles en efectivo de fácil disponibilidad, que la Compañía establece para atender sus movimientos económicos corrientes.

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

A Diciembre 31 de 2014 el valor de Cuentas y Documentos por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	a)	1,203,143.46	1,042,941.02
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(27,803.15)	(21,258.82)
Cheques por Cobrar	b)	41,194.87	61,045.68
Cuentas por Cobrar Clientes Tarjetas de Crédito		3,720.39	1,459.76
TOTAL		1,220,255.57	1,084,187.64

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por cobrar clientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes	
0 - 3 meses	600,620.30
4 - 6 meses	46,125.36
7 - 12 meses	64,328.25
más de 12 meses	492,069.55
TOTAL	1,203,143.46

- a) Valores en favor de la Compañía de clientes locales, por concepto de ventas de bienes al por menor y mayor de suministros, materiales, herramientas, piezas y accesorios para la construcción en general. Con vencimientos corrientes.
- b) Corresponden a cheques a fecha entregados de los clientes por la venta de materiales de construcción en general. ✓

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Comprende a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Relacionadas DISMECTRA S.A.	a)	12,557.69	16,615.80
Otras Cuentas por Cobrar	b)	11,420.80	10,059.33
TOTAL		23,978.49	26,675.13

a) Valor por cobrar a Compañía relacionada por concepto de préstamo, el mismo que no genera intereses.

b) Valores pendientes de recuperar por cheques protestados, que son devengados en el momento de su recuperación. X

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

El saldo contable del grupo Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre de 2014 es:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Anticipo a Proveedores	a)	7,649.77	247.27
Préstamos a Empleados		25,214.73	12,874.50
TOTAL		32,864.50	13,121.77

a) Préstamos por sueldos concedidos a empleados y trabajadores, descontados en los roles de pagos de manera mensual. X

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El grupo de Activos por Impuestos Corrientes a Diciembre 31 de 2014 se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Retención en la Fuente	51,587.25	41,824.55
Crédito Tributario I.R.	35,188.22	43,744.22
Anticipo de Impuesto a la Renta	27,093.90	55,753.82
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	71,869.32	72,241.04
TOTAL	185,738.69	213,563.63

Valores tributarios a favor de la Compañía, los mismos que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y enviar al gasto en la parte que corresponda de ser el caso; y en la respectiva declaración de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS).

8. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios a Diciembre 31 de 2014 contiene el siguiente saldo contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Inventarios de Mercaderías	3,105,123.88	3,174,595.29
TOTAL	3,105,123.88	3,174,595.29

Concieme a los saldos contables de mercaderías que permanecen en bodegas y que están disponibles para la venta al por mayor y menor de suministros, materiales, herramientas, piezas y accesorios para la construcción en general. Los cuales se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan los precios de mercado.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

*Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición 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 vigentes.*

Las depreciaciones se registran con cargo al gasto operacional del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo. X

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

ESPACIO EN BLANCO

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/14	% DEPREC.
<u>COSTOS</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	262.939,30	-	-	262.939,30	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	335.600,34	75.000,00	-	410.600,34	5
Maquinarias y Equipos	29.718,93	-	-	29.718,93	10
Vehículos	191.409,84	-	-	191.409,84	20
Muebles y Equipos de Oficina	24.591,11	2.194,25	-	26.785,36	10
Equipos de Computación de Software	43.976,74	4.220,09	-	48.196,83	33
SUBTOTAL	888.236,26	81.414,34	-	969.650,60	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(443.277,49)	(37.359,73)	-	(480.637,22)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	444.958,77	44.054,61	-	489.013,38	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo contable al 31 de Diciembre de 2014, de Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cuentas por Pagar Proveedores	a)	1,749,342.65	1,933,899.77
Otras Cuentas por Pagar		-	11,701.89
TOTAL		1,749,342.65	1,945,601.66

a) Valor originado por la actividad económica de la Compañía, pendiente de pago a proveedores locales por la adquisición de materiales, suministros, herramientas, piezas y demás accesorios para la construcción en general y por servicios prestados. Con vencimientos corrientes desde 30 a 45 días.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

Al 31 de Diciembre de 2014 el saldo de Cuentas por Pagar a Accionistas es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Cuentas por Pagar Accionistas	116,565.63	116,565.63
TOTAL	116,565.63	116,565.63

Valor que se mantiene de años anteriores y está pendiente de cancelación a los accionistas de la Compañía, por concepto de ganancias acumuladas de ejercicios económicos de años anteriores.

12. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

El valor de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre de 2014 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Anticipos de Clientes	488,468.24	370,040.47
TOTAL	488,468.24	370,040.47

Fondos recibidos de manera anticipada de clientes, originados por las ventas futuras de materiales para la construcción, accesorios, hierro, cemento y otros. Devengados en el momento de la entrega del bien y su respectiva facturación.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo que presenta las siguientes Obligaciones con Instituciones Financieras pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2014 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	165,365.91	13,416.81
Préstamos Línea Crédito Empresarial	b)		
Bolivariano		202,387.52	84,215.19
Guayaquil		86,005.02	31,773.55
TOTAL		453,758.45	129,405.55

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Obligaciones con Instituciones Financieras	
Banco Bolivariano	
Saldo Inicial	13,416.81
Cargos a Pasivo en el año	300,000.00
Valores Pagados en el año	(148,050.90)
TOTAL	165,365.91

a) Banco Bolivariano.- Comprende tres créditos:

- El primero adquirido el 17 de Febrero del 2014 a 12 meses plazos por un monto de \$ 100.000.00, con una tasa de interés nominal anual del 11.08% y una tasa de interés efectiva anual del 11.83%, con cuotas de pago mensuales.
- El segundo adquirido el 10 de Junio del 2014 a 12 meses plazos por un monto de \$ 100.000.00, con una tasa de interés nominal anual del 11.08% y una tasa de interés efectiva anual del 11.83%, con cuotas de pago mensuales.
- El tercero adquirido el 31 de Octubre del 2014 a 24 meses plazos por un monto de \$ 100.000.00, con una tasa de interés nominal anual del 11.08% y una tasa de interés efectiva anual del 11.83%, con cuotas de pago mensuales.

b) Valores originados por préstamos en líneas por tarjetas corporativas de crédito de los bancos Bolivariano y Guayaquil, para efectuar compras al proveedor Construmercado S.A., a través del sistema de Franquicia Disensa.

ESPACIO EN BLANCO

15. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Aporte Personal IESS		1,331.09	996.41
Aporte Patronal IESS		1,711.27	1,299.84
Préstamos Quirografarios		842.65	326.22
Fondos de Reserva		278.96	202.40
Roles por Pagar		-	11,378.21
Décimo Tercer Sueldo		1,374.28	904.59
Décimo Cuarto Sueldo		8,379.69	6,557.67
Vacaciones		-	9,638.49
Utilidad 15% Trabajadores	a)	25,588.31	19,610.27
TOTALES		39,506.25	50,914.10

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado.

16. DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P.-

La cuenta Documentos por Pagar a L/P a Diciembre 31 de 2014 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Préstamos ADFRANEC S.A.	16,197.39	20,067.72
TOTAL	16,197.39	20,067.72

Deuda que se mantiene con la empresa ADFRANEC S.A., a 60 meses plazo con una tasa de interés del 10% anual, con cuotas de pagos mensuales. Destinado para Capital de Trabajo.

17. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de Diciembre de 2014 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, distribuido así:

ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	%	VALOR TOTAL USD
Isaac Clotario Vélez Calderero	Ecuador	97.00	388,000.00
María Libertad Navia Rodríguez	Ecuador	1.50	6,000.00
Rodrigo Clotario Vélez Barberán	Ecuador	0.50	2,000.00
Roberth Magno Vélez Barberán	Ecuador	0.50	2,000.00
Jorge Isaac Vélez Barberán	Ecuador	0.50	2,000.00
TOTAL		100.00	400,000.00

18. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 518.805,56.

19. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La Compañía provisionará y contabilizará en el año 2015, el 10% de Reserva Legal, correspondientes al ejercicio económico auditado.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Reserva Legal		
Saldo Inicial	90,141.01	81,885.92
(+) Aumentos en el Año	3,639.78	8,255.09
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	93,780.79	90,141.01

20. RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIAS Y OTRAS.-

El saldo contable que la Compañía mantiene por Otras Reservas al 31 de Diciembre de 2014 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Reserva Facultativa y Estatutaria y Otras		
Saldo Inicial	121,094.55	112,839.46
(+) Aumentos en el Año	3,639.78	8,255.09
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	124,734.33	121,094.55

21. RESERVA DE CAPITAL.-

Saldo proveniente de los registros contables originados del proceso de cambio de moneda de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, realizado por exigencia legal según Resolución Interinstitucional No. SB-SC-SRI-01 del 31 de marzo del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del mismo año.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 575,180.67

22. RESERVA POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2014, reconoce saldos contables patrimoniales por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por el valor \$ 178,395.65 por concepto de Reservas por Valuación y por Valuación de Edificios e Instalaciones el valor de \$ 192,308.10.

23. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2014 se detalla a continuación.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	228,903.17	170,662.44
(+) Transferencias de Resultados en el año	82,359.65	82,550.91
(-) Ajuste en Reservas	(7,279.56)	(16,510.18)
(-) Ajuste por Diferencia I.R. 2013	(45,961.84)	
(-) Ajuste Cuenta Patrimonial	(0.07)	
(-) Distribución de Ganancias	(14,500.00)	(7,800.00)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	243,521.35	228,903.17

24. INGRESOS NETOS.-

El saldo contable de los Ingresos Netos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<u>Ingresos Netos</u>	
<u>Venta de Bienes</u>	
Ventas Netas	8,118,327.02
Ventas 0%	83,069.46
Servicios 12%	64,607.48
Arriendo de Local	5,208.00
Ventas de Tarquí	866,039.75
Venta 0% Tarquí	11,168.54
Transporte	29,487.37
Estibas	7,555.76
(-) Devoluciones y Descuentos de Transporte	(2,181.60)
(-) Devoluciones y Descuentos Estibas	(2,147.95)
(-) Descuentos en Ventas	(22,124.96)
(-) Devolución en Ventas	(336,642.57)
<u>Otros Ingresos</u>	
Interés Ganado en Cuenta	410.22
Otras Rentas	414.85
TOTAL	8,823,191.37

25. COSTO DE VENTAS.-

El detalle de Costo de Venta se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Costo de Venta	
Costo de Venta Netas	(7,777,226.42)
(+) Devolución Costo de Ventas	33,850.13
(+) Descuentos en Compras	31,264.82
(+) Devolución en Compras	2,285.31
TOTAL	(7,709,826.16)

ESPACIO EN BLANCO

26. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración, Ventas) y Financieros, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Administración	
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(146,104.20)
Horas Extras pagadas	(17,888.75)
Fondos de Reserva	(11,427.52)
IESS por Pagar	(18,825.66)
Beneficios Sociales	(31,332.89)
Honorarios Otros Profesionales	(7,215.47)
Servicios Ocasionales	(80.00)
Otros Gasto Personal	(1,427.07)
Gastos de Estibas	(1,591.82)
Mantenimiento y Reparación	(8,042.40)
Combustible	(271.68)
Seguros y Reaseguros	(360.09)
Suministros y Materiales de Oficina	(2,102.12)
Donaciones y Agasajos	(42.00)
Gastos de Depreciación	(31,961.61)
Gasto de Amortización	(1,200.00)
Impuestos y Contribuciones	(7,264.59)
Servicios Básicos	(7,188.49)
Movilización	(875.50)
Comisiones	(18,968.65)
IVA cargado al Gasto	(14,892.00)
Gastos Varios	(4,337.95)
TOTAL	(333,400.46)

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Ventas	
Uniformes	(4,904.71)
Alimentación Personal	(11,437.09)
Gastos Médicos	(654.73)
Honorarios Otros Profesionales	(100.00)
Otros Servicios	(16,945.65)
Alquiler	(2,100.00)
Mantenimiento y Reparación	(31,831.63)
Combustible	(7,727.00)
Seguros y Reaseguros	(579.01)
Transporte	(444,198.39)
Suministros y Materiales de Oficina	(7,741.12)
Regalías	(23,294.78)
Matricula de Vehículos	(1,489.12)
Multas Impuestos y Contribuciones	(3,400.00)
Servicios Básicos	(3,851.82)
Gasto Provisión de Cuentas Incobrables	(6,544.33)
Depreciación	(5,398.12)
Promoción y Publicidad	(1,500.00)
Gastos Varios	(1,072.62)
TOTAL	(574,770.12)

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Financieros	
Intereses Bancarios	(32,224.05)
Gastos Bancarios	(2,681.82)
TOTAL	(34,905.87)

27. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la determinación del 15% Participación de Trabajadores y del Impuesto a la Renta Causado del Contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
Utilidad Contable	170,588.76
Menos:	
15% Participación de Trabajadores	25,588.31
Más:	
Gastos No Deducibles Locales	15,490.05
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	160,490.50
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	35,307.91

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	35,307.91
Menos:	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	68,918.45
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-
Más:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	41,824.50
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	51,587.25
Crédito Tributario de Años Anteriores	35,188.22
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	44,950.97

28. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO