



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 DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO
DI.VECA S.A.

POR EL EJERCICIO ECONOMICO

2015

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Cuentas y Documentos por Cobrar – Provisión Cuentas Incobrables.
5. Otras Cuentas por Cobrar.
6. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
7. Activos por Impuestos Corrientes.
8. Inventarios.
9. Propiedades, Planta y Equipo.
10. Cuentas y Documentos por Pagar.
11. Cuentas por Pagar Accionistas.
12. Anticipos de Clientes.
13. Obligaciones con Instituciones Financieras.
14. Obligaciones con la Administración Tributaria.
15. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
16. Documentos por Pagar a L/P.
17. Capital Social.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

18. *Aporte a Futuras Capitalizaciones*
19. *Reserva Legal.*
20. *Reservas Facultativas, Estatutaria y Otras*
21. *Reserva de Capital*
22. *Reserva por Valuación de Propiedades, Plantas y Equipo*
23. *Ganancias Acumuladas*
24. *Ingresos Netos*
25. *Costo de Ventas*
26. *Gastos Operacionales*
27. *Conciliación Tributaria*
28. *Eventos Subsecuentes.*

ESPACIO EN BLANCO



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, Agosto 16 de 2016

**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 2015, 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. 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

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.

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 2015, 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. *X*


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 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	227.862,29	372.102,09
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.494.923,65	1.248.058,72
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(33.874,64)	(27.803,15)
Otras Cuentas por Cobrar	5	32.994,16	23.978,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	54.024,58	32.864,50
Activos por Impuestos Corrientes	7	120.004,08	185.738,69
Inventarios	8	3.424.045,69	3.105.123,88
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		5.319.979,81	4.940.063,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Terrenos		337.939,30	337.939,30
Edificios e Instalaciones		335.600,34	335.600,34
Obras en Proceso		50.834,21	-
Maquinarias y Equipos		29.718,93	29.718,93
Vehículos		191.409,84	191.409,84
Muebles y Equipos de Oficina		40.523,91	26.785,36
Equipos de Computación y Software		55.707,06	48.196,83
TOTAL COSTO		1.041.733,59	969.650,60
(-) Depreciación Acumulada		(514.703,66)	(480.637,22)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		527.029,93	489.013,38
ACTIVO DIFERIDO			
Franquicia Disensa		10.216,67	3.000,00
Patentes Municipales		4.476,92	-
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		14.693,59	3.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		541.723,52	492.013,38
TOTAL DE ACTIVO		5.861.703,33	5.432.076,60

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

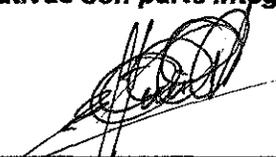

 Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL

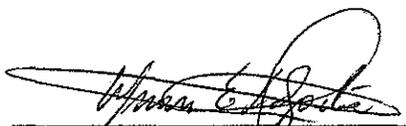

 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2015</u>	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1.923.323,57	1.749.342,65
Cuentas por Pagar Accionistas	11	116.565,63	116.565,63
Anticipos de Clientes	12	663.136,52	488.468,24
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	509.875,59	453.758,45
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	104.166,96	165.429,54
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	15	61.615,45	39.506,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.378.683,72	3.013.070,76
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar a L/P	16	10.479,48	16.197,39
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10.479,48	16.197,39
TOTAL PASIVO		3.389.163,20	3.029.268,15
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	17	400.000,00	400.000,00
Aportes a Futuras Capitalizaciones	18	518.805,56	518.805,56
Reserva Legal	19	101.388,99	93.780,79
Reservas Facultativa, Estatutaria y Otras	20	132.342,53	124.734,33
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	304.386,95	243.521,35
Ganancia Neta del Período		69.731,68	76.082,00
TOTAL PATRIMONIO		2.472.540,13	2.402.808,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.861.703,33	5.432.076,60

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL

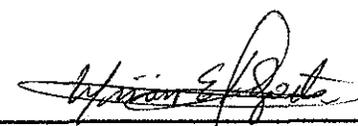

 Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Netos	24	8.661.456,76	8.822.366,30
(-) Costo de Ventas	25	(7.413.937,26)	(7.709.526,16)
GANANCIA BRUTA		1.247.519,50	1.112.840,14
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
	26		
Administración		(404.808,47)	(333.400,46)
Ventas		(623.673,45)	(574.770,12)
Financieros		(49.093,74)	(34.905,87)
GANANCIA EN OPERACIÓN		169.943,84	169.763,69
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	24	315,70	825,07
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		170.259,54	170.588,76
(-) 15% Participación Trabajadores	27	(25.538,93)	(25.588,31)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		144.720,61	145.000,45
(+) Gastos No Deducibles	26	-	15.490,05
SALDO GANANCIA GRAVABLE		144.720,61	160.490,50
(-) Impuesto a la Renta	27	(74.988,93)	(68.918,45)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		69.731,68	76.082,00

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 2015
 (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	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO		
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	2.387.186,36
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 PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	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	2.402.809,45
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
TRANSFERENCIA DE LA GANANCIA DE 2014	-	-	-	-	-	-	76.082,00	(76.082,00)		-
AUMENTO EN RESERVAS	-	-	7.608,20	7.608,20	-	-	(15.216,40)			-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	69.731,68	69.731,68	69.731,68
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	400.000,00	518.805,56	101.388,99	132.342,53	575.180,67	370.703,75	304.386,95	69.731,68	69.731,68	2.472.540,13

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero
 GERENTE GENERAL



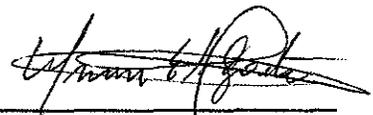
Ing. Miriam Esther Espinoza Barcia
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia Neta del Período	69.731,68	76.082,00
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Depreciaciones	34.066,44	37.359,73
Otras Reservas Patrimoniales	15.216,40	7.279,56
Ganancias Acumuladas Transferidas a Otras Reservas Patrimoniales	(15.216,40)	(7.279,56)
Provisión Cuentas Incobrables	6.071,49	6.544,33
Ajuste Cuenta Patrimonial	-	(45.961,91)
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(246.864,93)	(142.612,26)
Otras Cuentas por Cobrar	(9.015,67)	2.696,64
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(21.160,08)	(19.742,73)
Activos por Impuestos Corrientes	65.734,61	27.824,94
Inventarios	(318.921,81)	69.471,41
Franquicia Disensa	(7.216,67)	1.200,00
Patentes Municipales	(4.476,92)	-
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Cuentas y Documentos por Pagar	173.980,92	(196.259,01)
Anticipos de Clientes	174.668,28	118.427,77
Obligaciones con la Administración Tributaria	(61.262,58)	50.422,89
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	22.109,20	(11.407,85)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(122.556,04)</u>	<u>(25.954,05)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(72.082,99)	(81.414,34)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(72.082,99)</u>	<u>(81.414,34)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con Instituciones Financieras	56.117,14	324.352,90
Documentos por Pagar a L/P	(5.717,91)	(3.870,33)
Distribución de Ganancias	-	(14.500,00)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>50.399,23</u>	<u>305.982,57</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
VARIACION DEL EFECTIVO	(144.239,80)	198.614,18
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	372.102,09	173.487,91
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>227.862,29</u>	<u>372.102,09</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

COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2015

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

*La Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante el Notario Segundo del Cantón Manta el 22 de Abril de 1994, y aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 94.4.1.1.0049 el 25 de Abril de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta bajo el número 207 y anotado en el Repertorio General tomo número 479 el 27 de Abril de 1994. Cuenta con Expediente No. 34194 de la Superintendencia de Compañías.*

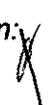
El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Isaac Clotario Vélez Calderero, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 09 de Octubre de 2014, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 4 de Noviembre y Calle 123 del Cantón Manta, y su No. de RUC es 1390141897001.

*La actividad económica principal de la Compañía **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.**, es la venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción.*

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:



a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

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.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las Propiedades, Planta y Equipo. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d. Beneficios a los Empleados.-

Los beneficios de los empleados y trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión.

e. Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos por la comercialización y distribución de bienes destinados al área de la construcción en general, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente.

f. Reconocimientos de Gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

g. Impuesto a la Renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

**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 2015, son como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Caja General		
Caja	118.751,91	163.264,88
Bancos		
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1105004896	30.299,19	105.361,63
Banco Bolivariano Cta. Aho. 1101034458	393,78	18,71
Banco Solidario Cta. Cte. 2626500023167	33.877,03	39.452,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3158036204	21.526,48	32.074,62
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0014012095	51,28	9.861,92
Banco del Pacifico Cta. Cte. 2413159	10.574,35	19.473,33
Banco Procredit Cta. Cte. 21030124433	2.595,00	2.595,00
Banco Bolivariano Portoviejo Cta. Cte. 1105029833	9.793,27	-
TOTAL	227.862,29	372.102,09

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 – PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-

A Diciembre 31 de 2015 el valor de Cuentas y Documentos por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes	a)	-	1.203.143,46
Relacionados			
Constructora Ciudad Rodrigo		479.873,72	-
Transvelez S.A.		1.925,55	-
Petrovelca S.A.		1.003,08	-
Dismectra S.A.		66.127,97	-
Consladar S.A.		1.546,43	-
Logopro S.A.		3.462,04	-
No Relacionados		912.301,18	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(33.874,64)	(27.803,15)
Cheques por Cobrar	b)	25.261,41	41.194,87
Cuentas por Cobrar Clientes Tarjetas de Crédito		3.422,27	3.720,39
TOTAL		1.461.049,01	1.220.255,57

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes	
0 - 3 meses	348.287,51
4 - 6 meses	188.880,18
7 - 12 meses	279.851,25
más de 12 meses	649.221,03
TOTAL	1.466.239,97

a) Valores a favor de la Compañía de clientes locales, por concepto de ventas de bienes al por menor y mayor de suministros, accesorios, herramientas, piezas y materiales de construcción. Con vencimientos corrientes.

b) Corresponden cheques a fecha recibidos por los clientes por la venta de materiales de construcción en general. X

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Comprende a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Cobrar DISMECTRA	a)	12.874,69	12.557,69
Otras Cuentas por Cobrar	b)	20.119,47	11.420,80
TOTAL		32.994,16	23.978,49

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.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

El saldo contable del grupo Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre de 2015 es:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Anticipo a Proveedores	a)	28.609,49	7.649,77
Préstamos a Empleados	b)	25.415,09	25.214,73
TOTAL		54.024,58	32.864,50

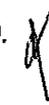
a) Corresponden a valores entregados a proveedores por concepto de anticipo por la futura compra de bienes y servicios requeridos en la actividad de la compañía.

b) Préstamos concedidos a empleados y trabajadores, los mismos que son descontados en roles de pagos de manera mensual.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El grupo de Activos por Impuestos Corrientes a Diciembre 31 de 2015 se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Retención en la Fuente	44.553,12	51.587,25
Crédito Tributario I.V.A.	44.950,92	35.188,22
Anticipo de Impuesto a la Renta	23.401,68	27.093,90
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	71.869,32
Retención IVA	7.098,36	-
TOTAL	120.004,08	185.738,69

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 en la respectiva declaración de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS). 

8. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios a Diciembre 31 de 2015 contiene el siguiente saldo contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Inventarios de Mercaderías	3.424.045,69	3.105.123,88
TOTAL	3.424.045,69	3.105.123,88

Corresponde a 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.

En este ejercicio económico la compañía registra contablemente valores en la cuenta obras en proceso por la construcción de un local que funcionara como sucursal ubicada Vía Portoviejo-Crucita Ciudadela la Florita de la ciudad de Portoviejo.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre de 2015 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:



(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 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/15	% DEPREC.
<u>COSTOS</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	337.939,30	-	-	337.939,30	
Obras en Proceso	-	50.834,21	-	50.834,21	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	335.600,34	-	-	335.600,34	5
Maquinarias y Equipos	29.718,93	-	-	29.718,93	10
Vehículos	191.409,84	-	-	191.409,84	20
Muebles y Equipos de Oficina	26.785,36	13.738,55	-	40.523,91	10
Equipos de Computación de Software	48.196,83	7.510,23	-	55.707,06	33
SUBTOTAL	969.650,60	72.082,99	-	1.041.733,59	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(480.637,22)	(34.066,44)	-	(514.703,66)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	489.013,38	38.016,55	-	527.029,93	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo contable al 31 de Diciembre de 2015, de Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores	-	1.749.342,65
No Relacionados	1.072.388,85	
Relacionados		
Constructora Ciudad Rodrigo	40.118,07	-
Transvelez	797.720,11	-
Dismectra s.a.	13.096,54	-
TOTAL	1.923.323,57	-

Valores pendientes por pagar a proveedores locales relacionados y no relacionados originados 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. X

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

Al 31 de Diciembre de 2015 el saldo de Cuentas por Pagar a Accionistas es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
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 dividendos acumulados de ejercicios económicos de años anteriores. X

12. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

El valor de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Anticipos de Clientes	663.136,52	488.468,24
TOTAL	663.136,52	488.468,24

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

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo que presenta las siguientes Obligaciones con Instituciones Financieras pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2015 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	114.173,80	165.365,91
Préstamos Línea Crédito Empresarial	b)		
Bolivariano		189.984,95	202.387,52
Guayaquil		205.716,84	86.005,02
TOTAL		509.875,59	453.758,45

- a) Saldos contables de obligaciones financieras corrientes, contraídas para financiar Capital Operativo para la Compañía. Un detalle de las obligaciones vigentes con instituciones financieras locales es el siguiente: X

Institución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Banco Bolivariano	31/10/2014	04/11/2016	24	100.000,00	11,83%	mensual
Banco Bolivariano	08/05/2015	06/05/2016	12	150.000,00	9,63%	mensual

b) Valores originados por líneas de crédito empresarial por tarjetas corporativas de crédito de los bancos Bolivariano y Guayaquil, las mismas que son utilizadas para efectuar compras al proveedor Construmercado S.A., a través del sistema de Franquicia Disensa. ✓

14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

A Diciembre 31 de 2015, el saldo contable de las Obligaciones con la Administración Tributaria está conformado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Impuesto a la Renta (2015)	a)	74.988,93	68.918,45
Retenciones en la Fuente		2.816,46	2.493,55
Retenciones de Iva		3.035,37	454,89
IVA en Ventas		23.326,20	93.562,65
TOTALES		104.166,96	165.429,54

a) Constituye a la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó con la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 27). ✓

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	
		2015	2014
Aporte Personal IESS		1.684,34	1.331,09
Aporte Patronal IESS		2.183,36	1.711,27
Préstamos Quirografarios		971,34	842,65
Préstamos Hipotecarios		104,68	-
Fondos de Reserva		299,85	278,96
Roles por Pagar		18.620,79	-
Décimo Tercer Sueldo		1.892,35	1.374,28
Décimo Cuarto Sueldo		10.319,81	8.379,69
Utilidad 15% Trabajadores	a)	25.538,93	25.588,31
TOTALES		61.615,45	39.506,25

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. (Ver nota explicativa No. 27) X

16. DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P.-

La cuenta Documentos por Pagar a L/P a Diciembre 31 de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Préstamos ADFRANEC S.A.	10.479,48	16.197,39
TOTAL	10.479,48	16.197,39

Valores que adeuda por concepto de préstamo a la compañía 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. X

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 2015 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
Rodrigo Clotario Vélez Barberán	Ecuador	1,00	4.000,00
Roberth Magno Vélez Barberán	Ecuador	1,00	4.000,00
Jorge Isaac Vélez Barberán	Ecuador	1,00	4.000,00
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 2015 es de \$ 518.805,56. X

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 2016, el 10% de Reserva Legal, correspondientes al ejercicio económico auditado.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Reserva Legal		
Saldo Inicial	93.780,79	90.141,01
(+) Aumentos en el Año	7.608,20	3.639,78
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	101.388,99	93.780,79

20. RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIAS Y OTRAS.-

El saldo contable que la Compañía mantiene por Otras Reservas al 31 de Diciembre de 2015 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Reserva Facultativa y Estatutaria y Otras		
Saldo Inicial	124.734,33	121.094,55
(+) Aumentos en el Año	7.608,20	3.639,78
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	132.342,53	124.734,33

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 2015 es de \$ 575,180.67.

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

La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, 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 2015 se detalla a continuación.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	243.521,35	228.903,17
(+) Transferencias de Resultados en el año	76.082,00	82.359,65
(-) Ajuste en Reservas	(15.216,40)	(7.279,56)
(-) Ajuste por Diferencia I.R. 2013	-	(45.961,84)
(-) Ajuste Cuenta Patrimonial	-	(0,07)
	-	(14.500,00)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	304.386,95	243.521,35

ESPACIO EN BLANCO

24. INGRESOS NETOS.-

El saldo contable de los Ingresos Netos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Ingresos Netos		
<u>Venta de Bienes</u>		
Ventas Netas	6.802.212,72	8.118.327,02
Ventas 0%	124.825,00	83.069,46
Servicios 12%	13.132,58	64.607,48
Arriendo de Local	20.118,00	5.208,00
Ventas de Tarqui	896.405,30	866.039,75
Venta 0% Tarqui	12.508,65	11.168,54
Venta Portoviejo	1.060.446,57	-
Venta 0% Portoviejo	3.921,87	-
Transporte	37.014,11	29.487,37
Estibas	2.955,97	7.555,76
(-) Devoluciones y Descuentos de Transporte	(3.437,09)	(2.181,60)
(-) Devoluciones y Descuentos Estibas	(2.596,67)	(2.147,95)
(-) Descuentos en Ventas	(16.701,56)	(22.124,96)
(-) Devolución en Ventas	(289.348,69)	(336.642,57)
<u>Otros Ingresos</u>		
Interés Ganado en Cuenta	269,56	410,22
Otras Rentas	46,14	414,85
TOTAL	8.661.772,46	8.823.191,37

25. COSTO DE VENTA.-

El detalle de Costo de Venta se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
<u>(-) Costo de Venta</u>		
Costo de Venta Netas	(7.504.300,09)	(7.777.226,42)
(+) Devolución Costo de Ventas	-	33.850,13
(+) Descuentos en Compras	83.826,05	31.264,82
(+) Devolución en Compras	6.536,78	2.285,31
TOTAL	(7.413.937,26)	(7.709.826,16)

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	
	2015	2014
(-) Administración		
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(179.407,35)	(146.104,20)
Horas Extras pagadas	(27.453,80)	(17.888,75)
Fondos de Reserva	(4.504,80)	(11.427,52)
IESS por Pagar	(25.701,12)	(18.825,66)
Beneficios Sociales	(40.690,57)	(31.332,89)
Honorarios Otros Profesionales	(4.743,00)	(7.215,47)
Servicios Ocasionales	(133,50)	(80,00)
Otros Gasto Personal	(1.916,27)	(1.427,07)
Gastos de Estibas	(1.085,02)	(1.591,82)
Mantenimiento y Reparación	(10.968,22)	(8.042,40)
Combustible	(243,74)	(271,68)
Seguros y Reaseguros	-	(360,09)
Suministros y Materiales de Oficina	(2.294,13)	(2.102,12)
Donaciones y Agasajos	(93,00)	(42,00)
Gastos de Depreciación	(34.066,44)	(31.961,61)
Gasto de Amortización	-	(1.200,00)
Impuestos y Contribuciones	(6.297,44)	(7.264,59)
Servicios Básicos	(11.016,27)	(7.188,49)
Gasto Provisión de Cuentas Incobrables	(6.071,49)	-
Movilización	(1.344,15)	(875,50)
Comisiones	(24.312,25)	(18.968,65)
IVA cargado al Gasto	(16.013,99)	(14.892,00)
Gastos Varios	(6.451,92)	(4.337,95)
TOTAL	(404.808,47)	(333.400,46)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Ventas		
Uniformes	(6.762,35)	(4.904,71)
Alimentación Personal	(22.515,84)	(11.437,09)
Gastos Médicos	(364,81)	(654,73)
Fondos de Reserva	(9.943,63)	-
Honorarios Otros Profesionales	(918,61)	(100,00)
Otros Servicios	(9.012,71)	(16.945,65)
Alquiler	(5.000,00)	(2.100,00)
Mantenimiento y Reparación	(73.535,98)	(31.831,63)
Combustible	(8.803,38)	(7.727,00)
Seguros y Reaseguros	(8.684,01)	(579,01)
Transporte	(427.819,39)	(444.198,39)
Suministros y Materiales de Oficina	(7.651,35)	(7.741,12)
Regalías	(20.953,10)	(23.294,78)
Matricula de Vehículos	(2.123,48)	(1.489,12)
Multas Impuestos y Contribuciones	-	(3.400,00)
Servicios Básicos	(6.819,48)	(3.851,82)
Gasto Provisión de Cuentas Incobrables	-	(6.544,33)
Depreciación	-	(5.398,12)
Amortización	(2.783,33)	-
Promoción y Publicidad	(1.500,00)	(1.500,00)
Gastos Varios	(8.482,00)	(1.072,62)
TOTAL	(623.673,45)	(574.770,12)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Financieros		
Intereses Bancarios	(44.870,96)	(32.224,05)
Gastos Bancarios	(4.222,78)	(2.681,82)
TOTAL	(49.093,74)	(34.905,87)

27. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la determinación del 15% Participación de Trabajadores y del Impuesto a la Renta Causado del Contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Utilidad Contable	170.259,54	170.588,76
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	25.538,93	25.588,31
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	18.887,39	15.490,05
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	163.608,00	160.490,50
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	35.993,76	35.307,91

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

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	35.993,76	35.307,91
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	74.988,93	68.918,45
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-	-
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	51.587,25	41.824,50
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	44.553,12	51.587,25
Crédito Tributario de Años Anteriores	44.950,92	35.188,22
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	37.916,79	44.950,97

28. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2015 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.