

INFORME DE AUDITORIA

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

AÑO 2002

**ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**



Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Casilla 5740 - Telef. 830-418
Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 297 y 299
Telef. 923-808

Fernando Losada Garcia
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut. 1066 CAE

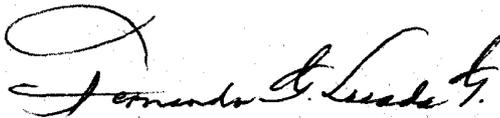
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.** al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.** al 31 de diciembre de 2002 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


ABG. FERNANDO LOSADA G.
SC-RNAE 0228

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>	<u>Dic-31</u> <u>2002</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	25.541,18	12.184,57
Inventarios	5	486.542,80	1.174.209,35
Cuentas por Cobrar	4	4.554,97	645.670,58
Otras Cuentas por Cobrar		1.132,74	17.249,72
Pagos Anticipados	6	71.423,81	44.859,02
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		589.195,50	1.894.173,24
ACTIVO FIJO			
	7		
Terrenos		134.011,33	84.543,65
Construcciones en curso			28.102,79
Edificios e Instalaciones		107.036,11	106.962,11
Equipos y Maquinarias		19.200,52	19.200,52
Equipos de Computación		20.797,91	26.689,52
Vehículos		75.806,88	99.345,55
TOTAL COSTO		356.852,75	364.844,14
(-) Depreciación Acumulada		-62.626,48	-93.773,73
TOTAL ACTIVO FIJO		294.226,27	271.070,41
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de Constitución		4.128,46	4.128,46
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		4.128,46	4.128,46
TOTAL DE ACTIVOS		887.550,23	2.169.372,11

Ver notas a los Estados Financieros

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2001</u>	<u>2002</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Anticipo de Clientes	11	103.566,92	335.175,71
Instituciones Financieras	8	157.784,70	32.550,00
Provisiones por Pagar		6.143,65	115.492,44
Obligaciones, IESS e Impuestos		197,76	-
Pagos a Empleados		1.771,67	
Otras Cuentas por Pagar			119.760,72
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>269.464,70</u>	<u>602.978,87</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos de Accionistas	9	-	929.908,86
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>-</u>	<u>929.908,86</u>
TOTAL PASIVO		<u>269.464,70</u>	<u>1.532.887,73</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	10	800,00	800,00
Reserva Legal		18.840,84	18.840,84
Reserva de Capital		575.180,97	575.180,97
Utilidades No Distribuidas		11.452,56	18.982,18
Utilidad del Ejercicio		11.811,16	22.680,39
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>618.085,53</u>	<u>636.484,38</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>887.550,23</u>	<u>2.169.372,11</u>

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>	<u>Dic-31</u> <u>2002</u>
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	4.374.139,42	4.108.635,41
COSTO DE VENTAS	-4.270.614,48	-4.140.383,36
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	<u><u>103.524,94</u></u>	<u><u>-31.747,95</u></u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración y Ventas	-91.713,78	-168.659,70
GASTOS OPERACIONALES	<u><u>-91.713,78</u></u>	<u><u>-168.659,70</u></u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	-	223.088,04
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u><u>223.088,04</u></u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>11.811,16</u></u>	<u><u>22.680,39</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	22.680,39
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con los Fondos Netos Provenientes de actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	33.024,88
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Aumento en las Cuentas y Documentos por Cobrar	-641.115,61
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-16.116,98
Aumento en Inventarios	-687.666,55
Aumento en Pagos Anticipados	-26.564,79
Aumento en Cuentas por Pagar	231.608,79
Aumento en Otros Pasivos	109.348,79
Préstamos de Accionistas	929.906,66
Disminución en Otros Pasivos	-1.969,43
Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación	<u><u>-69.544,24</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	-7.882,63
Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión	<u><u>-7.882,63</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución de Obligaciones Bancarias	-125.234,70
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u><u>-125.234,70</u></u>

AUMENTO DEL EFECTIVO	658,93
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>658,93</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO – DISVECA S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía fue constituida el 27 de Abril de 1994, en la ciudad de Manta provincia de Manabí – Ecuador y su actividad principal es la Importación, Comercialización y Distribución de bienes y mercancías para la Industria de la Construcción.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Propiedades.- Están registradas al costo y son depreciadas aplicando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Herramientas	25%

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se capitalizan.

Otros Activos.- Esta cuenta registra costos de bienes intangibles que están siendo amortizados anualmente.

Ingresos.- Son registrados e función del principio de realización.

Costos y Gastos.- Son reconocidos en función del principio del devengado.

3.- CAJA - BANCOS

Dic. 31/02

(Dólares)

Caja General	658.93
Cuentas Corrientes	11, 525.64
TOTAL	<u>12,184.57</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

Dic. 31/02

(Dólares)

Cuentas por Cobrar Clientes	646,670.58
TOTAL	<u>646,670.58</u>

5.- INVENTARIOS

Los valores corresponden a la existencia de mercadería en bodega con saldos al 31 de Diciembre del 2002.

	<u>Dic. 31/02</u>
	(Dólares)
Cemento	442.729.60
Hierro	314.696.25
Tuberías	42.562.77
Materiales con Tarifa O	11.803.40
Mercadería en general	362.417.33
TOTAL	<u><u>1.174.209.35</u></u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

	<u>Dic. 31/02</u>
	(Dólares)
IVA en Compra	-498.96
Retención en la Fuente	45,514.95
TOTAL	<u><u>44,859.02</u></u>

7.- PROPIEDADES

Los movimientos y saldos de propiedades y equipos por los doce meses terminados el 31 de diciembre del 2002 se detallaran a continuación:

	Saldo al 01/01/02	Adiciones	Deduc.	Saldo al 31/12/02
Terreno	134.011,33	-	-49.467,68	84.543,65
Construcciones en Curso		28.102,79		28.102,79
Edificios Instalaciones	107.036,11		-74,00	106.962,11
Vehiculos	75.806,88	23.538,67	-	99.345,55
Equipos de Computación	20.797,91	5.891,61	-	26.689,52
Maquinarias y Equipos	19.200,52		-	19.200,52
TOTAL DEL COSTO	356.852,75	57.533,07	-49.541,68	364.844,14
(-) Deprc. Acumulada	-62.626,48	-31.147,25	-	-93.773,73
TOTAL	294.226,27	26.385,82	-49.541,68	271.070,41

8.-OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

	<u>Dic. 31/02</u> <u>(Dólares)</u>
Banco del Pichincha	32.550.00
TOTAL	<u>32.550.00</u>

9.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>Dic. 31/02</u>
	<u>(Dólares)</u>
Accionista por Pagar	929.908.86
TOTAL	<u><u>929.908.86</u></u>

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2002, el capital social está representado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 0.40.00 cada una.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de este informe no han existido eventos que pudieren afectar significativamente la situación financiera de la compañía.
