

34194 -

# **INFORME DE AUDITORIA**

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

**AÑO 2003**



**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 Accionistas 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 2003 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 Auditoria.

Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una Auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. La Auditoria 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 auditoria 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 2003 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.Á.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dolares Americanos**

	<b>Dic-31 2002</b>	<b>Dic-31 2003</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja - Bancos	12.184,57	12.015,27
Inventarios	1.174.209,35	2.195.495,82
Cuentas por Cobrar	645.670,58	395.871,06
Otras Cuentas por Cobrar	17.249,72	95.467,81
Pagos Anticipados	44.859,02	63.792,25
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.894.173,24</b>	<b>2.762.642,21</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Terrenos	84.543,65	84.543,65
Construcciones en curso	28.102,79	-
Edificios e Instalaciones	106.962,11	134.258,90
Equipos y Maquinarias	19.200,52	19.200,52
Equipos de Computación	26.689,52	26.689,52
Vehiculos	99.345,55	99.345,55
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>364.844,14</b>	<b>364.038,14</b>
(-) Depreciación Acumulada	-93.773,73	-131.657,73
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>271.070,41</b>	<b>232.380,41</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Gastos de Constitución	4.128,46	4.128,46
Otros Activos Diferidos	-	1.430,33
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>4.128,46</b>	<b>5.558,79</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2.169.372,11</b>	<b>3.000.581,41</b>

Ver notas a los Estados Financieros

	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
	<b>2002</b>	<b>2003</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos Por Pagar	-	701.239,34
Anticipo de Clientes	335.175,71	585.092,43
Instituciones Financieras	32.550,00	124.164,59
Provisiones por Pagar	115.492,44	-
Obligaciones, IESS e Impuestos	-	6.018,29
Pagos a Empleados	-	1.025,19
Otras Cuentas por Pagar	119.760,72	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>602.978,87</b>	<b>1.417.539,84</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Préstamos de Accionistas	929.908,86	906.260,00
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>929.908,86</b>	<b>906.260,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.532.887,73</b>	<b>2.323.799,84</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	800,00	800,00
Aporte a Futuras capitalizaciones	-	20.000,00
Reserva Legal	18.840,84	21.601,58
Reserva de Capital	575.180,97	575.180,97
Utilidades No Distribuidas	18.982,18	30.652,94
Utilidad del Ejercicio	22.680,39	28.546,08
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>636.484,38</b>	<b>676.781,57</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.169.372,11</b>	<b>3.000.581,41</b>

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dolares Americanos**

	<b>Dic-31 2002</b>	<b>Dic-31 2003</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS NETOS	4.108.635,41	4.615.386,58
COSTO DE VENTAS	-4.140.383,36	-4.464.447,34
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>-31.747,95</b>	<b>150.939,24</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de Administración y Ventas	-168.659,70	-182.174,24
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-168.659,70</b>	<b>-182.174,24</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	223.088,04	59.781,08
<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>223.088,04</b>	<b>59.781,08</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>22.680,39</b>	<b>28.546,08</b>

Las notas adjuntas 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 2003**  
**En Dolares Americanos**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Fut. Capitalizac.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2003	800,00	-	18.840,84	575.180,97	18.982,18	22.680,39
<b>Cambios Efectuados</b>						
Transferencias y Ajustes	-	20.000,00	2.760,74	-	11.670,76	-22.680,39
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	28.546,08
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2003</b>	<b>800,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>21.601,58</b>	<b>575.180,97</b>	<b>30.652,94</b>	<b>28.546,08</b>

Vef notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dolares Americanos**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

**Utilidad del Ejercicio**

Ajustes para conciliar la Utilidad Neta 28.546,08  
 con los Fondos Netos Provenientes de actividades  
 de operación:

Depreciaciones, Amortizaciones 37.884,00

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación:**

Disminución en Cuentas por Cobrar 249.799,52  
 Aumento en Otras Cuentas por Cobrar -78.218,09  
 Aumento en Pagos Anticipados -18.933,23  
 Aumento en Inventarios -1.021.286,47  
 Aumento en otros Activos -1.430,33  
 Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar 701.239,34  
 Aumento en Anticipo Clientes 249.916,72  
 Disminución en Provisiones por Pagar -115.492,44  
 Aumento en Obligaciones, IESS e Impuestos 7.043,48  
 Disminución en Otras Cuentas por Pagar -119.760,72  
 Disminución Préstamos de Accionistas -23.648,86

Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación -104.341,00

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Disminución de Activos Fijos 806,00

Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión 806,00

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento en Obligaciones Bancarias 91.614,59

Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento 91.614,59

AUMENTO DEL EFECTIVO -169,30

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 12.184,57

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 12.015,27

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 2003**

---

**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**

Al 31 de Diciembre del 2003, las cuentas Caja y Bancos contienen los siguientes valores:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Caja y Bancos	12,015.27
<b>TOTAL</b>	<b><u>12,015.27</u></b>

### 4.- **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2003, las Cuentas por Cobrar consistían en:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	395,871.06
<b>TOTAL</b>	<b><u>395,871.06</u></b>

**5.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2003 la cuenta Inventario comprende:

	<u>Dic. 31/03</u>
	(Dólares)
Inventarios	2,195,495.82
<b>TOTAL</b>	<u><u>2.195.495.82</u></u>

**6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2003, los Pagos Anticipados consistían en:

	<u>Dic. 31/03</u>
	(Dólares)
Abono Tributario IVA	6,022.20
Abono Tributario Renta	57,770.05
<b>TOTAL</b>	<u><u>63,792.25</u></u>

## 7.- ACTIVOS FIJOS

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

Las Cuentas de Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2003 son los siguientes:

	<b>Saldo al 01/01/03</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Deduc.</b>	<b>Saldo al 31/12/03</b>
Terreno	84.543,65	-	-	84.543,65
Construcciones en Curso	28.102,79	-	28.102,79	-
Edificios Instalaciones	106.962,11	27.296,79	-	134.258,90
Vehiculos	99.345,55	-	-	99.345,55
Equipos de Computación	26.689,52	-	-	26.689,52
Maquinarias y Equipos	19.200,52	-	-	19.200,52
<b>TOTAL DEL COSTO</b>	<b>364.844,14</b>	<b>27.296,79</b>	<b>28.102,79</b>	<b>364.038,14</b>
(-) Deprc. Acumulada	-93.773,73	-37.884,00	-	-131.657,73
<b>TOTAL</b>	<b>271.070,41</b>	<b>-10.587,21</b>	<b>28.102,79</b>	<b>232.380,41</b>

## 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre los Activos Diferidos consistían en:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Gastos de Constitución	4,128.46
Otros Activos Diferidos	1,430.33 -
<b>TOTAL</b>	<b><u>5,558.79</u></b>

## **9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre del 2003 de Cuentas y Documentos por Pagar es el siguiente:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Proveedores Varios	701,239.34
<b>TOTAL</b>	<b><u>701,239.34</u></b>

## **10.- OBLIGACIONES, IESS E IMPUESTOS**

El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es el siguiente:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Obligaciones Tributarias	5,743.96
Obligaciones con el IESS	274.33
Obligaciones con Empleados	1,025.19
<b>TOTAL</b>	<b><u>7,043.48</u></b>

## **11.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Las Cuentas por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2003, se contabilizan de la siguiente manera:

	<b><u>Dic. 31/03</u></b>
	<b>(Dólares)</b>
Accionistas por Pagar	906.260.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>906.260.00</u></b>

## **12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2003, el Capital Social está representado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 0.40.00 cada una.

## **13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

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