

~~BO~~ 55

34194

INFORME DE AUDITORIA

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO – DISVECA S.A.

AÑO 2005



03 AGO. 2006

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**



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

Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Casilla 5740 – Telef. 2388-656
Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 297 y 299
Telef. 2921-246

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 2005 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 2005 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 2005
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2004</u>	<u>dic-31</u> <u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	94,996.04	47,338.60
Cuentas y Doc. por Cobrar a Clientes	4	418,492.29	605,003.88
Otras Cuentas por Cobrar		54,650.26	-
Crédito Tributario Renta Años Anteriores	6	-	57,759.04
Crédito Tributario Renta Ejercicio	7	73,948.92	32,945.83
Pagos Anticipados	5	360.64	144.31
Inventarios	8	2,792,885.27	2,849,735.27
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>3,435,333.42</u>	<u>3,592,926.93</u>
ACTIVO FIJO			
Terrenos	9	84,543.65	84,543.65
Edificios e Instalaciones		134,258.90	134,258.90
Muebles y Enseres		19,200.52	19,200.52
Equipos de Computación		26,689.52	26,689.52
Vehiculos		99,345.55	99,345.55
TOTAL COSTO		<u>364,038.14</u>	<u>364,038.14</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>-165,332.51</u>	<u>-189,640.03</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>198,705.63</u>	<u>174,398.11</u>
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de Constitución	10	4,128.46	4,128.46
Otros Activos Diferidos		144.31	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>4,272.77</u>	<u>4,128.46</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>3,638,311.82</u></u>	<u><u>3,771,453.50</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

				<u>NOTAS</u>	
		dic-31	dic-31		
		2004	2005		
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos Por Pagar	11	511,456.22	535,166.77		
Anticipo de Clientes	12	839,718.23	964,415.59		
Instituciones Financieras	13	89,141.35	19,323.85		
Obligaciones Tributarias	14	-	15,524.96		
Provisión 25% IR del Ejercicio	15	16,189.88	33,025.44		
Obligaciones, IESS	16	656.84	561.81		
Participación Obreros y Empleados 15%	17	12,533.36	21,983.22		
Préstamos de Accionistas		1,443,027.80	-		
Retenciones por Pagar		4,902.47	-		
Iva por Pagar		5,682.70	-		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,923,308.85</u>	<u>1,590,001.64</u>		
PASIVO LARGO PLAZO					
Préstamos de Accionistas	18	-	816,275.03		
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>-</u>	<u>816,275.03</u>		
TOTAL PASIVO		<u>2,923,308.85</u>	<u>2,406,276.67</u>		
PATRIMONIO					
Capital Social		800.00	800.00		
Aporte a Futuras capitalizaciones		20,000.00	578,805.56		
Reserva Legal		5,617.46	10,474.42		
Reserva facultativa y Estatutaria		7,621.71	17,335.63		
Reserva de Capital		575,180.67	575,180.67		
Otras Reservas		12,911.95	15,162.69		
Utilidades No Distribuidas		44,301.53	75,871.74		
Utilidad del Ejercicio		48,569.65	91,546.12		
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>715,002.97</u>	<u>1,365,176.83</u>		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,638,311.82</u>	<u>3,771,453.50</u>		

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dolares Americanos

	dic-31 2004	dic-31 2005
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	5,863,442.96	6569410.69
COSTO DE VENTAS	-5,726,535.89	-6281291.5
	-	
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	136,907.07	288,119.19
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración y Ventas	-60,719.39	-141,564.41
GASTOS OPERACIONALES	-60,719.39	-141,564.41
RESULTADO DEL EJERCICIO	76,187.68	146,554.78
(-) 15% Trabajadores	11,428.15	21,983.22
(+) Gastos no deducibles	-	7,530.21
Utilidad Gravable	64,759.53	132,101.77
(-) Impuesto a la Renta	16,189.88	33,025.44
UTILIDAD NETA	48,569.65	91,546.12

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 2005
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 2005	800.00	20,000.00	26,151.12	575,180.67	44,301.53	48,569.65
Cambios Efectuados						
Transferencias y Ajustes	-	558,805.56	16,821.62	-	31,570.21	-48,569.65
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	91,546.12
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	800.00	578,805.56	42,972.74	575,180.67	75,871.74	91,546.12

Ver 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 2004
En Dolares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con los Fondos Netos Provenientes de actividades de operación:	91,546.12
Depreciaciones, Amortizaciones	24,307.52
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Aumento en cuentas por cobrar a Clientes	-185,511.59
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	54,505.95
Aumento Crédito Tributario IVA	
Aumento en Crédito Tributario Renta Años anteriores	-57,759.04
Aumento en Inventarios	-56,850.00
Disminución en otros Activos	144.31
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	23,710.55
Aumento en Anticipos de Clientes	124,697.36
Disminución en Préstamos de Accionistas	-1,443,027.80
Aumento en Obligaciones, IESS e Impuestos	95.03
Aumento de Pagos a Empleados	9,449.86
Aumento de Pasivo de Largo Plazo	816,275.03
Aumento en reservas	16,821.62
Aumento en aporte de accionistas	558,605.56
Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación	<u><u>-22,989.52</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Disminución de Activos Fijos	-
Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión	<u><u>-</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones Bancarias	-69,817.50
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u><u>-69,817.50</u></u>

DISMINUCION DEL EFECTIVO	-47,657.44
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	94,996.04
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>47,338.60</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 2005**

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	33%
Herramientas	20%

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 en función del principio de realización.

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

3.- **CAJA – BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2005, las cuentas Caja y Bancos contienen los siguientes valores:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Caja y Bancos	47.338,60
TOTAL	<u>47.338,60</u>

4.- **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2005, las Cuentas y Documentos por Cobrar registran los saldos correspondientes a las ventas realizadas a crédito a clientes habituales que compran volúmenes considerables y otras cuentas según el siguiente detalle:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	547.086,46
Préstamos a Empleados	3.753,67
Anticipos a Proveedores	9.781,60
Otras Cuentas por Cobrar	41.872,15
Anticipos a Transportistas	1.060,00
Anticipos Varios	1.450,00
TOTAL	<u>605.003,88</u>

5.- OTROS IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, la Cuenta Otros Impuestos registra los saldos correspondientes a pagos anticipados por concepto impuestos. El saldo de la cuenta al cierre del ejercicio es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Otras Cuentas por Cobrar	144,31
TOTAL	<u><u>144,31</u></u>

6.- CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑOS ANTERIORES

Al 31 de Diciembre del 2005, se registra en la cuenta Crédito Tributario Renta Años Anteriores, los remanentes no aplicados en las declaraciones del Impuesto a la Renta. El saldo de la cuenta es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Crédito Tributario Renta Años Anteriores	57.759,04
TOTAL	<u><u>57.759,04</u></u>

7.- CREDITO TRIBUTARIO RENTA DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2005, se registra en la cuenta Crédito Tributario Renta del Ejercicio, las retenciones del Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes, las que se han aplicado en su totalidad en la declaración del impuesto; el saldo al cierre del ejercicio es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Crédito Tributario Renta del Ejercicio	32.945,83
TOTAL	<u><u>32.945,83</u></u>

8.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta Inventario el valor de las mercaderías existentes en bodega, las mercaderías prepagadas y en tránsito, aplicando en su valorización el costo en compras. El saldo de la cuenta es de:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Inventarios	2.849.735,27
TOTAL	<u><u>2.849.735,27</u></u>

9- ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones son determinadas en 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 2005 son los siguientes:

	Saldo al	Adiciones	Deduc.	Saldo al
	01/01/2005			31/12/2005
Terreno	84,543.65	-	-	84,543.65
Edificios Instalaciones	134,258.90	-	-	134,258.90
Vehículos	99,345.55	-	-	99,345.55
Equipos de Computación	26,689.52	-	-	26,689.52
Maquinarias y Equipos	19,200.52	-	-	19,200.52
TOTAL DEL COSTO	364,038.14	-	-	364,038.14
(-) Deprc. Acumulada	-165,332.51	-24,307.52	-	-189,640.03
TOTAL	198,705.63	-24,307.52	-	174,398.11

10.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2005 los Activos Diferidos corresponden a los gastos de constitución de la empresa, los que no han sido amortizados desde el inicio; recomendamos que se amorticen los mismos en relación al tiempo transcurrido desde su desembolso. El saldo actual es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Gastos de Constitución	4,128.46
TOTAL	<u><u>4.128.46</u></u>

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar registra los saldos pendientes de pago a proveedores, el saldo contable en libros es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Proveedores Varios	535.166,77
TOTAL	<u><u>535.166,77</u></u>

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta Anticipo de Clientes registra los valores anticipados por clientes como abono a compras futuras, como una forma de mantener los precios vigentes a la entrega del o los anticipos. El saldo contable en libros es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Anticipo de Clientes	964.415,59
TOTAL	<u><u>964.415,59</u></u>

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En esta se registran los créditos que la compañía mantiene con instituciones financieras locales; el saldo al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Banco Bolivariano	19.323,85
TOTAL	<u><u>19.323,85</u></u>

14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La cuenta registra los valores retenidos por la empresa como agente de percepción por concepto de IVA, Retenciones en la Fuente e IVA en Ventas; los saldos de las diferentes cuentas al cierre del ejercicio se detallan a continuación.

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Retenciones de IVA	362,29
Retenciones en la Fuente Imp. Renta	5.274,59
IVA por Pagar	9.888,08
TOTAL	<u>15.524,96</u>

15.- PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA 25%

La Cuenta Provisión Impuesto a la Renta 25% registra el impuesto causado durante el ejercicio fiscal del año 2005; el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Provisión Impuesto a la Renta 25%	33.025,44
TOTAL	<u>33.025,44</u>

16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Se registran los valores a pagar al IESS al 31 de diciembre del año 2005, los que se detallan a continuación:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Aportes al IESS	243,86
IESS por Pagar	317,95
TOTAL	<u>561,81</u>

17.- PROVISION 15% TRABAJADORES

El saldo de la cuenta contable Provisión 15% a Trabajadores, corresponde a los valores a pagar a los trabajadores por reparto de utilidades generadas en el ejercicio fiscal del año 2005 siendo el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Provisión 15% Trabajadores	21.983,22
TOTAL	<u>21.983,22</u>

18.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Las Cuenta Préstamos de Accionistas registra el saldo contable de los aportes que los accionistas han realizado a la empresa, estando registrados como cuentas por pagar a Largo Plazo; al 31 de Diciembre del 2005 el saldo es el siguiente:

	<u>Dic. 31/05</u>
	(Dólares)
Accionistas por Pagar	816.275,03
TOTAL	<u>816.275,03</u>

19.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social está representado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 0.40 cada una.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

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