

34194

55

INFORME DE AUDITORIA

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

AÑO 2006

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626

20 JUL. 2007





Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 Cell:094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.

He auditado el Balance General de la COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A. 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
SC - RNAE No. 626

Manta, 11 de Julio del 2007

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dolares Americanos

	NOTAS	dic-31 2005	dic-31 2006
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	47.338,60	32.065,43
Cuentas y Doc. por Cobrar a Clientes	4	605.003,88	582.535,99
Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados	5	-	18.196,00
Otras Cuentas por Cobrar	6	-	33.930,92
Crédito Tributario Renta Años Anteriores		57.759,04	-
Impuestos Anticipados	7	32.945,83	24.645,26
Otros Activos Corrientes	8	144,31	354,18
Inventarios	9	2.849.735,27	2.762.184,63
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>3.592.926,93</u>	<u>3.453.912,41</u>
ACTIVO FIJO			
	10		
Terrenos		84.543,65	84.543,65
Edificios e Instalaciones		134.258,90	134.258,90
Obras en Proceso		-	7.914,00
Muebles y Enseres		19.200,52	19.200,52
Equipos de Computación		26.689,52	30.461,52
Vehículos		99.345,55	99.345,55
TOTAL COSTO		<u>364.038,14</u>	<u>375.724,14</u>
(-) Depreciación Acumulada		(189.640,03)	(215.921,88)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>174.398,11</u>	<u>159.802,26</u>
ACTIVOS DIFERIDOS			
	11		
Gastos de Constitución		4.128,46	4.128,46
Otros Activos Diferidos		-	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>4.128,46</u>	<u>4.128,46</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3.771.453,50</u>	<u>3.617.843,13</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u>	<u>dic-31</u>
		<u>2005</u>	<u>2006</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos Por Pagar</i>	12	535.166,77	431.321,69
<i>Anticipo de Clientes</i>	12	964.415,59	1.065.957,86
<i>Instituciones Financieras</i>		19.323,85	-
<i>Instituciones Públicas</i>	13	15.524,96	20.317,46
<i>Provisiones 25% IR del Ejercicio</i>	14	33.025,44	26.490,39
<i>Provisiones por Pagar</i>	15	561,81	561,81
<i>Participación Obreros y Empleados 15%</i>	16	21.983,22	15.608,61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.590.001,64</u>	<u>1.560.257,82</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
<i>Préstamos de Accionistas</i>	17	816.275,03	630.873,06
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>816.275,03</u>	<u>630.873,06</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.406.276,67</u>	<u>2.191.130,88</u>
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>		800,00	800,00
<i>Aporte a Futuras capitalizaciones</i>		578.805,56	578.805,56
<i>Reserva Legal</i>		10.474,42	19.629,03
<i>Reserva facultativa y Estatutaria</i>		17.335,63	41.652,94
<i>Reserva de Capital</i>		575.180,67	575.180,67
<i>Otras Reservas</i>		15.162,69	-
<i>Utilidades No Distribuidas</i>		75.871,74	148.685,64
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		91.546,12	61.958,41
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.365.176,83</u>	<u>1.426.712,25</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.771.453,50</u>	<u>3.617.843,13</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dolares Americanos

	dic-31 2005	dic-31 2006
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	6.569.410,69	6.400.056,68
COSTO DE VENTAS	(6.281.291,50)	(5.770.516,35)
UTILIDAD BRUTA	288.119,19	629.540,33
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	(141.564,41)	(143.688,03)
Gastos de Ventas		(425.526,49)
GASTOS OPERACIONALES	(141.564,41)	(569.214,52)
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	-	43.731,60
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	-	43.731,60
RESULTADO DEL EJERCICIO	146.554,78	104.057,41
(-) 15% Participación Trabajadores	(21.983,22)	(15.608,61)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	124.571,56	88.448,80
(+) Gastos no Deducibles		17.512,75
Saldo Utilidad Gravable	124.571,56	105.961,55
(-) Impuesto a la Renta	(31.142,89)	(26.490,39)
UTILIDAD NETA	93.428,67	61.958,41
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	93.428,67	61.958,41

Las Notas Explicativas 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 2006
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>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2006	800,00	578.805,56	42.972,74	575.180,67	75.871,74	91.546,12	1.365.176,83
<i>Transferencias de la Utilidad del 2005</i>	-	-	-	-	91.546,12	-91.546,12	-
<i>Reservas del 2005</i>	-	-	18.309,23	-	-18.309,23	-	-
<i>Reparto de Utilidades a Accionistas</i>	-	-	-	-	-422,99	-	-422,99
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	-	-	-	-	-	61.958,43	61.958,43
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	800,00	578.805,56	61.281,97	575.180,67	148.685,64	61.958,43	1.426.712,27

Las Notas Explicativas 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 2006
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: 61.958,43

Ajuste por Pago de Utilidades (422,99)
 Depreciaciones, Amortizaciones 26.281,85

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Disminución y Dctos Cuentas por Cobrar 22.467,89
 Aumento en Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados (18.196,00)
 Aumento en Otras Cuentas por Cobrar (33.930,92)
 Disminución Crédito Tributario Renta Años anteriores 57.759,04
 Disminución Renta 8.300,57
 Aumento en Otros Activos Corrientes (209,87)
 Disminución de Inventarios 87.550,64
 Disminución en Cuentas por Pagar (103.845,08)
 Aumento en Anticipos de Clientes 101.542,27
 Provisiones por Pagar Impuesto a la Renta (6.535,05)
 Disminución en Préstamos de Accionistas (185.401,97)
 Aumento en Obligaciones Tributarias 4.792,50
 Disminución de Pagos a Empleados (6.374,63)
 Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación 15.736,68

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Aumento de Activos Fijos (11.686,00)
 Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión (11.686,00)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones Bancarias (19.323,85)
 Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento (19.323,85)

DISMINUCION DEL EFECTIVO (15.273,17)
 EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 47.338,60
 EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 32.065,43

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

COMPAÑÍA DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A., es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, y su actividad principal es la venta de materiales de construcción.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) Base de la preparación de los Estados financieros.-

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

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) 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%
Equipos de computación	33%
Muebles y Enseres	10%

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

c) Ingresos.- Son registrados en función del principio de realización.

d) Costos y gastos.- Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2006 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	<u>TOTAL</u>
Caja	1.493,39	1.493,39
Bancos		30.572,04
Banco de Pichincha	-220,85	
Banco del Pacífico	9.029,25	
Banco Bolivariano	15.230,84	
Banco Universal	8.174,84	
Banco de Guayaquil	-1.642,04	
TOTAL		<u><u>32.065,43</u></u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas por Cobrar corresponden a ventas y servicios realizados a crédito y valores a cobrar a clientes habituales, por ventas de materiales de construcción; el monto total es de \$ 582.535.99.

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006</u> <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por Cobrar a Clientes no relacionados	582.535,99
TOTAL	<u><u>582.535,99</u></u>

NOTA 5.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados, corresponden a venta de materiales de construcción a empresas pertenecientes al grupo económico realizadas a crédito y los montos a cobrar son los siguientes:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Cuentas por Cobrar a Clientes relacionados	18.196,00
TOTAL	<u>18.196,00</u>

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 se registra los valores de Préstamos a Empleados, Anticipos a Proveedores Transportistas y Fletes por Cobrar; el desglose de los valores se detalla a continuación:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Préstamos a Empleados	3.510,09
Anticipos a Proveedores	118,27
Fletes por Cobrar	27.892,56
Anticipos a Transportistas	1.060,00
Anticipos Varios	1.350,00
TOTAL	<u>33.930,92</u>

NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO RENTA DEL EJERCICIO

Las cuentas registran los saldos contables al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra los saldos acumulados por retenciones en la fuente realizadas a la empresa por sus clientes:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Crédito Tributario Renta del Ejercicio	24.645,26
TOTAL	<u>24.645,26</u>

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2006 la cuenta registra valores pagados por impuestos anticipados.

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Seguros	209,87
Otros Impuestos	<u>144,31</u>
TOTAL	<u>354,18</u>

NOTA 9- INVENTARIOS

Los datos registrados corresponden a existencia de mercaderías en bodega y prepagada a retirar, el valor de las mismas es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006</u> <u>(DOLARES)</u>
Mercaderías en bodega y prepagadas	<u>2.762.184,63</u>
TOTAL	<u>2.762.184,63</u>

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS TANGIBLES

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos están representados en los Activos Fijos que la empresa mantiene en sus registros contables al 31 de Diciembre del 2006, registrando el valor de adquisición, y, sus depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2006</u>
Terrenos	84.543,65	-		84.543,65
Obras en Construcción	-	7.914,00		7.914,00
Edificios	134.258,90	-		134.258,90
Maquinarias y Equipos	19.200,52	-		19.200,52
Equipos de Computación	26.689,52	3.772,00		30.461,52
Vehículos	99.345,55	-		99.345,55
SUBTOTAL	364.038,14	11.686,00		375.724,14
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(189.640,03)	(26.281,85)		(215.921,88)
TOTAL DE ACTIVO FIJO NETO	174.398,11	(14.595,85)		159.802,26

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta registra los gastos de constitución de la compañía. Los mismos no han sido amortizados en tiempo y forma, por lo es procedente darlos de baja.

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006</u> <u>(DOLARES)</u>
Gastos de Constitución	4.128,46
TOTAL	<u><u>4.128,46</u></u>

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2006, que se cancelarán en el siguiente ejercicio económico; la empresa tiene crédito corriente con algunos proveedores que le conceden plazo para el pago de las adquisiciones desde treinta a sesenta días. También recibe Anticipos de Clientes para compras futuras con la finalidad de mantener un precio fijo, previendo las alzas del hierro y cemento que son los productos que han experimentado constantes variaciones de precios. El detalle de las cuentas es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006</u> <u>(DOLARES)</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	431.321,69
Anticipo de Clientes	<u>1.065.957,86</u>
TOTAL	<u><u>1.497.279,55</u></u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

La cuenta registra los pagos pendientes con el SRI por los impuestos correspondientes al mes de diciembre, declarados en el siguiente ejercicio, según el siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Retenciones Iva	466,68
Retenciones en la Fuente	3.238,68
Iva por pagar	16.612,10
TOTAL	<u>20.317,46</u>

NOTA 14.- PROVISIÓN 25% IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

El Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio del año dos mil seis es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	26.490,39
TOTAL	<u>26.490,39</u>

NOTA 15.- PROVISIONES POR PAGAR

Se registran valores adeudados al IESS que no corresponden a una deuda real, ya que fueron abonados oportunamente pero no se contablemente la operación, debiendo hacerse el asiento para corregir la omisión.

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DOLARES)</u>
Aportaciones al IESS	561,81
TOTAL	<u><u>561,81</u></u>

NOTA 16.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR

Corresponden a los valores a pagar a los trabajadores por concepto de participación de las utilidades de la empresa.

<u>DETALLE</u>	<u>DIC. 31/2006 (DÓLARES)</u>
Participación 15% a trabajadores	15.608,61
TOTAL	<u><u>15.608,61</u></u>

NOTA 17.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2006 se registran los siguientes valores como préstamos de Accionistas

<u>DETALLE</u>	<u>DIC.</u> <u>31/2006</u> <u>(DÓLARES)</u>
Vélez Calderero Isaac Clotario	630.873,06
TOTAL	<u><u>630.873,06</u></u>

NOTA 18.- PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 el Capital el Social de la Compañía es de ochocientos dólares americanos, estando dividido en 2.000 Acciones Ordinarias con un valor nominal de USD \$ 0.40 cada una.

La participación de cada accionista se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u>
Isaac Vélez C	1.940	97,00	776,00
María Navia	30	1,50	12,00
Jorge Vélez B	10	0,50	4,00
Rodrigo Vélez B	10	0,50	4,00
Robert Vélez B	10	0,50	4,00
TOTALES	<u><u>2.000</u></u>	<u><u>100,00</u></u>	<u><u>\$ 800,00</u></u>

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el año dos mil seis, no se han realizado actos administrativos que hayan modificado la estructura legal de la compañía.