

Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA

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

AÑO 2007

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

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 2007, 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 mi 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 del 2007, 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, 29 de Julio del 2008

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2006</u>	<u>dic-31</u> <u>2007</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	32,065.43	34,635.30
Cuentas por Cobrar	4	600,731.99	506,019.49
Otras Cuentas por Cobrar	5	33,930.92	208,860.73
Impuestos Pagados por Anticipado	6	24,645.26	49,872.99
Inventarios	7	2,762,184.63	2,695,485.20
Otros Activos Corrientes		354.18	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,453,912.41	3,494,873.71
ACTIVO FIJO			
	8		
Terrenos		84,543.65	84,543.65
Obras en Proceso		7,914.00	7,914.00
Edificios e Instalaciones		134,258.90	134,258.90
Muebles y Enseres		19,200.52	19,200.52
Equipos de Computación		30,461.52	30,461.52
Vehículos		99,345.55	99,345.55
TOTAL COSTO		375,724.14	375,724.14
(-) Depreciación Acumulada		(215,921.88)	(233,089.34)
TOTAL ACTIVO FIJO		159,802.26	142,634.80
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Diferidos	9	4,128.46	4,128.46
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4,128.46	4,128.46
TOTAL DE ACTIVOS		3,617,843.13	3,641,636.97

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2006</u>	<u>dic-31</u> <u>2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Proveedores	10	431,321.69	1,800,487.43
Anticipo de Clientes	11	1,065,957.86	64,534.58
Obligaciones Bancarias por Pagar	12	-	45,754.62
Impuestos por Pagar	13	46,807.85	58,355.98
Provisiones por Pagar	14	16,170.42	19,024.83
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,560,257.82	1,988,157.44
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos de Accionistas	15	630,873.06	149,275.36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		630,873.06	149,275.36
TOTAL PASIVO		2,191,130.88	2,137,432.80
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	800.00	800.00
Aporte a Futuras Capitalizaciones		578,805.56	578,805.56
Reserva Legal		19,629.03	25,879.07
Reservas Facultativa y Estatutaria		41,652.94	53,601.67
Reserva de Capital		575,180.67	575,180.67
Utilidades Acumuladas		148,685.64	191,960.48
Utilidad del Ejercicio		61,958.41	77,976.72
TOTAL PATRIMONIO		1,426,712.25	1,504,204.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,617,843.13	3,641,636.97

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
En Dolares Americanos

	DIC-31 2006	DIC-31 2007
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	6,400,056.68	6,642,873.48
COSTO DE VENTAS	(5,770,516.35)	(6,068,442.41)
UTILIDAD BRUTA	629,540.33	574,431.07
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	(143,688.03)	(109,127.61)
Gastos de Ventas	(425,526.49)	(330,966.09)
Gastos Financieros	-	(38,734.39)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	60,325.81	95,602.98
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	43,731.60	26,456.98
UTILIDAD DEL EJERCICIO	104,057.41	122,059.96
(-) 15% Participación Trabajadores	(15,608.61)	(18,308.99)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	88,448.80	103,750.97
(+) Gastos No Deducibles	17,512.75	15,346.02
UTILIDAD GRAVABLE	105,961.55	119,096.99
(-) Reinversión y Capitalización Utilidad	-	(40,000.00)
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	105,961.55	79,096.99
(-) Impuesto a la Renta	(26,490.39)	(25,774.25)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	61,958.41	77,976.72

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 2007
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2007	800.00	578,805.56	19,629.03	41,652.94	575,180.67	148,685.64	61,958.41	1,426,712.25
CAMBIOS EFECTUADOS:								
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2006	-	-	-	-	-	61,958.41	(61,958.41)	-
RESERVAS DEL 2006	-	-	6,250.04	11,948.73	-	(18,198.77)	-	-
REPARTO DE UTILIDADES A ACCIONISTAS	-	-	-	-	-	(484.80)	-	(484.80)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	77,976.72	77,976.72
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	800.00	578,805.56	25,879.07	53,601.67	575,180.67	191,960.48	77,976.72	1,504,204.17

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	77,976.72
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Ajuste por Pago de Utilidades</i>	(484.80)
<i>Depreciaciones</i>	17,167.46
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	94,712.50
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(174,929.81)
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(25,227.73)
<i>Disminución en Inventarios</i>	66,699.43
<i>Disminución en Otros Activos Corrientes</i>	354.18
<i>Aumento en Cuentas por Pagar a Proveedores</i>	1,369,165.74
<i>Disminución en Anticipo de Clientes</i>	(1,001,423.28)
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	11,548.13
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	2,854.41
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>438,412.95</u></u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u><u>-</u></u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aumento en Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	45,754.62
<i>Disminución en Préstamos de Accionistas</i>	(481,597.70)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u><u>(435,843.08)</u></u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	2,569.87
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	32,065.43
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>34,635.30</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO DISVECA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

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

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

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.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		17.953,96
Caja	17.953,96	
Bancos (a)		16.681,34
Banco Universal S.A.	16.075,48	
Banco Bolivariano	605,86	
TOTAL		34.635,30

a) Corresponde a diferentes Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con instituciones financieras.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes)	506.019,49
TOTAL	506.019,49

- Son valores facturados a clientes, por concepto de ventas locales de materiales de construcción, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede. Al finalizar nuestra revisión estos valores ha sido recuperados en un 70%

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos a Empleados	867,25
Anticipo a Proveedores (a)	140.558,00
Fletes por Cobrar (b)	66.375,48
Anticipo a Transportistas	1.060,00
TOTAL	208.860,73

- a) Son entregas a Proveedores de materiales y suministros de construcción, utilizados en el desarrollo de la actividad de la compañía

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Impuestos Pagados por Anticipado durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	49.872,99
TOTAL	49.872,99

- a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 la cuenta Inventarios está valorado al costo de adquisición, que no supera el valor de mercado.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Mercaderías en Bodega</i>	<i>2,695,485.20</i>
TOTAL	2,695,485.20

- *Comprende materiales de construcción, destinado para la venta local.*

8. ACTIVOS FIJOS

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

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2007)

DISTRIBUCIONES ISAAC VELEZ CALDERERO - DISVECA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	84,543.65	-	-	84,543.65	
Obras en Proceso	7,914.00	-	-	7,914.00	
DEPRECIABLES					
Edificios e Instalaciones	134,258.90	-	-	134,258.90	5
Muebles y Enseres	19,200.52	-	-	19,200.52	10
Equipos de Computación	30,461.52	-	-	30,461.52	33
Vehículos	99,345.55	-	-	99,345.55	20
SUBTOTAL	375,724.14	-	-	375,724.14	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(215,921.88)	(17,167.46)	-	(233,089.34)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	159,802.26	(17,167.46)	-	142,634.80	

9. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los Gastos Diferidos corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Gastos de Constitución (a)	4.128,46
TOTAL	4.128,46

- a) Esta cuenta registra los Gastos de Constitución de la Compañía, los mismos que no han sido amortizados en tiempo y forma, por lo que es procedente darlos de baja.

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Las Cuentas por Pagar a Proveedores corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	1.800.487,43
TOTAL	1.800.487,43

- Constituyen facturas pendientes de pago a Proveedores por la adquisición de materiales de construcción y varios servicios necesarios para la operación del negocio. Al cierre de nuestra Auditoría estaban canceladas en un 70 %.

11. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de la cuenta Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2007 incluye lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipo de Clientes (a)	64.534,58
TOTAL	64.534,58

- a) Anticipos recibidos de Clientes por la venta de materiales de construcción, los que se cancelan con las ventas futuras en el corto plazo.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Las Obligaciones Bancarias por Pagar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Bolivariano (a)	45.754,62
TOTAL	45.754,62

- a) Corresponde a obligación contraída con el Banco Bolivariano a corto plazo, con un interés del 13.50%; préstamo efectuado para Capital de Trabajo.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta detalla las obligaciones que mantienen la empresa con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos al 31 de Diciembre del 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta (a)	25.774,25
Retenciones en la Fuente	6.420,81
Retenciones de IVA	474,81
IVA por Pagar	25.686,11
TOTAL	58.355,98

a) Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2007.

14. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Aportes al IESS	561,81	3.106,54	2.952,51	715,84
Utilidad 15% Trabajadores	15.608,61	18.308,99	15.608,61	18.308,99
TOTAL	16.170,42	21.415,53	18.561,12	19.024,83

15. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Préstamos de Accionistas es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Isaac Vélez Calderero	149.275,36
TOTAL	149.275,36

- Corresponde a Préstamos de Accionistas a largo plazo destinados para Capital de Operación.

16. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.40 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
ISAAC VÉLEZ CALDERERO	97,00	776,00
MARÍA NAVIA RODRÍGUEZ	1,50	12,00
JORGE VÉLEZ BARBERÁN	0,50	4,00
RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN	0,50	4,00
ROBERT VÉLEZ BARBERÁN	0,50	4,00
TOTAL	100,00	800,00

17. EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía aplicando el Art. 38 del Reglamento para la aplicación de la ley de Régimen Tributario Externo y sus Reformas se acoge a la Reinversión de utilidades en el presente ejercicio económico.