

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

REGALADO
CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A.
COMIRSA



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 26
Abreviaturas usadas:	
US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF	- Normas internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CIA, IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de CIA, IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de CIA, IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

[Firma]

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Nuestra opinión relacionada con la emisión de obligaciones sobre el cumplimiento del Art. 13, Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, la emitiremos por separado.

MIREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 876

Febrero 14 del 2014
Guayaquil - Ecuador

CPS Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares)

Notas		ACTIVOS		2013		2012	
3		ACTIVOS CORRIENTES:		62,766	15,770		
4		Efectivo en caja y bancos		1,547,883	1,442,721		
5		Existencias		2,836,008	2,358,224		
6		Activos por impuestos corrientes		123,570	101,110		
7		Servicios y otros pagos anticipados		169,182	387,738		
8		Activos disponibles para la venta		161,102	0		
		Otros activos corrientes		4,939	3,378		
		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,906,440	4,288,939		
9		ACTIVOS NO CORRIENTES:		2,169,176	2,088,649		
		Propiedades, muebles y equipos, neto		888	888		
		Activo por impuesto diferido		57,297	1,104		
		Otros activos no corrientes		2,227,361	2,090,841		
		TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,227,361	2,090,841		
		TOTAL ACTIVOS		7,132,801	6,379,580		
		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS					
10		PASIVOS CORRIENTES:		946,503	1,422,324		
14		Obligaciones financieras a corto plazo y vencimiento corriente de obligaciones financieras a largo plazo		383,334	0		
11		Pasivos financieros		1,566,627	3,014,656		
12		Otras obligaciones corrientes		353,088	265,627		
		TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,249,532	4,702,608		
13		PASIVOS NO CORRIENTES:		707,384	297,382		
14		Emisión de obligaciones		1,469,508	0		
15		Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio		74,327	61,350		
16		Pasivo por impuesto diferido		888	888		
		Otros pasivos no corrientes		108,000	8,000		
		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,360,107	367,630		
		TOTAL PASIVOS		5,609,639	5,070,239		
		PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		500,000	210,000		
17		Capital social		40,620	330,520		
17		Aportes para futuro aumento de capital		87,841	97,841		
2		Reserva legal		303,958	205,209		
2		Reserva facultativa		580,843	465,771		
		Utilidades retenidas		1,523,162	1,309,341		
		TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		7,132,801	6,379,580		
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS					

Ver notas a los estados financieros

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

Notas		2013	2012
18	INGRESOS: Ventas netas Otros ingresos	13,438,205 73,750	12,852,907 9,531
	TOTAL	13,511,955	12,862,438
18	(-) COSTO DE VENTAS	(10,501,948)	(10,221,963)
	UTILIDAD BRUTA	3,010,007	2,640,475
19	GASTOS OPERACIONALES: Gastos de venta Gastos de administración Gastos financieros Otros gastos	(1,280,463) (915,567) (368,703) (19,314)	(1,338,694) (769,640) (173,064) (4,772)
	TOTAL	(2,584,047)	(2,286,170)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	425,960	354,305
20	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(63,894)	(53,146)
20	22% y 23% IMPUESTO A LA RENTA	(98,245)	(80,327)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	263,821	220,832
21	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN	0.53	1.05

Ver notas a los estados financieros

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	210,000	40,520	75,758	216,467	229,940	359,798	1,132,483
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	220,832	220,832
Apropiación de reservas	0	0	22,083	48,802	0	(70,885)	0
Aumento de capital en trámite	0	290,000	0	(60,060)	(229,940)	0	0
Registro de dividendos	0	0	0	0	0	59,361	59,361
Ajuste	0	0	0	0	0	15,387	15,387
Saldos al 31 de diciembre del 2012	210,000	330,520	97,841	205,209	0	465,771	1,309,341
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	263,821	263,821
Aumento de capital, nota 17	290,000	(290,000)	0	0	0	0	0
Apropiación	0	0	0	98,749	0	(98,749)	0
Dividendos pagados, nota 17	0	0	0	0	0	(50,000)	(50,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	500,000	40,520	97,841	303,958	0	580,843	1,523,162

Ver notas a los estados financieros

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)**

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	13,296,324	12,503,362
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(14,428,242)	(11,604,972)
Gastos financieros	(368,703)	(173,064)
Otros ingresos	73,750	9,531
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(1,426,871)	734,857
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(363,158)	(1,181,878)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(363,158)	(1,181,878)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias, neto de cancelación	(65,827)	392,179
Obligación de titulización de fondos	1,852,842	0
Dividendos pagados	(50,000)	0
Otros pasivos no corrientes	100,000	8,000
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	1,837,015	400,179
Aumento (Disminución) neto del efectivo	46,986	(46,642)
Efectivo al inicio del año	15,770	62,412
Efectivo al final del año	62,756	15,770

Ver notas a los estados financieros