

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas:

DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

- 4 Debido a que fui contratada como auditor de la Compañía el 8 de abril del 2016, para efectuar la auditoría a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015, no fue posible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2015, valorados en US\$4,683,370 (nota 6). En razón de esta circunstancia no nos fue posible establecer la razonabilidad respecto de las unidades y costo de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.
- 5 Al 31 de diciembre del 2015, no se ha constituido la provisión por jubilación patronal y desahucio. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

- 6 En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 y 5 de las bases para calificar la opinión respecto al año 2015, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

- 7 Los estados financieros de **DISTRIBUIDORA ROMERO - REYES S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 25 de marzo del 2015, expreso una opinión limpia

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 8 Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



C.P.A. Mónica Medina Espín
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-919
Mayo 2 del 2016
Urbanización Veranda Mz 1206 villa 52
Telef: 0989058212
Guayaquil - Ecuador

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

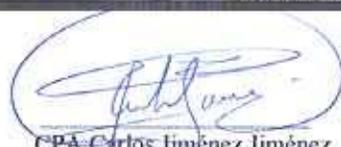
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,
2015

Activos	Nota	
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.145.102
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	5.481.593
Inventarios	6	4.683.370
Activos por impuestos corrientes	11	638.496
Total activos corrientes		11.948.561
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	1.143.590
Total de activos		13.092.151
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	8	2.097.269
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	1.856.212
Pasivos acumulados	10	106.588
Pasivos por impuestos corrientes	11	456.153
Total pasivos corrientes		4.516.222
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar accionistas	13	7.677.528
Beneficios sociales a largo plazo		234.694
Total pasivos		12.428.444
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	14	150.000
Aportes para futura capitalización		350.000
Reservas	15	141.936
Resultados acumulados	16	21.771
Total patrimonio de los accionistas		663.707
		13.092.151


Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General


CPA Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015
	<u>Nota</u>	
Ingresos de actividades ordinarias		40.269.831
Costo de ventas		(36.619.448)
Utilidad Bruta		3.650.383
Gastos de operación:		
Gastos de Ventas	17	(2.129.509)
Gastos de administración	18	(1.183.484)
Total		(3.312.993)
Utilidad operacional		337.390
Otros ingresos (gastos):		
Gastos financieros		(89.416)
Otros ingresos		18.453
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		266.427
Participación a trabajadores	10	(39.964)
Utilidad antes de impuesto a la renta		226.463
Impuesto a la renta	10	(251.118)
Resultado integral del año		(24.655)



Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General



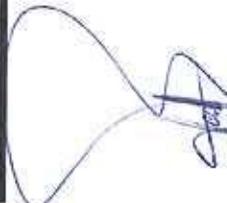
CPA Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto
(Expresados en dólares)

	Reservas				Resultados acumulados	Total
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Otras reservas		
Saldo al 1 de enero del 2015	150.000	350.000	25.823	116.113	383.900	1.025.836
Corrección de error	-	-	-	-	(337.474)	(337.474)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(24.655)	(24.655)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	150.000	350.000	25.823	116.113	21.771	663.707



Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General



CPA Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	39.904.025
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(47.280.793)
Otros ingresos	18.453
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(7.358.315)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	(135.388)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(135.388)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido obligaciones financieras	862.246
Efectivo recibido de cuentas por pagar relacionadas	7.677.528
	8.539.774
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.046.071
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	99.031
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.145.102



Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General



CPA Carlos Jiménez Jiménez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015
Resultado integral del año	(24.655)
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	209.748
Provisión participación a trabajadores	39.964
Provisión impuesto a la renta	251.118
Provisión jubilación patronal	193.475
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(365.806)
Disminución (aumento) en inventarios	(1.499.816)
Aumento en activos impuestos corrientes	45.053
Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(5.869.922)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(7.020.841)



Juan Carlos Romero Reyes
Gerente General



CPA Carlos Jiménez Jiménez
Contador General