

Lcda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz  
Auditor Externo SC RNAE # 482  
Asesor Contable-Tributario  
Licencia Profesional 5724

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
Distribuidora Alava S.A. DistriAlava**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Distribuidora Alava S.A. DistriAlava**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y emito el informe con opinión limpia.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.

---

OFICINA: La Saiba Mz. N- Villa No. 7 Telefax 23-32-007 E-MAIL- [mar\\_cepeda@yahoo.es](mailto:mar_cepeda@yahoo.es)

Guayaquil – Ecuador

CPA Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para una opinión de auditoria

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **Distribuidora Alava S.A. DistriAlava** al 31 de diciembre del año 2015 y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Lda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz  
SC RNAE 482 Auditor Externo  
Guayaquil, 26 de mayo 2016



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**ACTIVO**

|                                                | <b>2015</b>            |           | <b>2014</b>         |
|------------------------------------------------|------------------------|-----------|---------------------|
| <b>Corriente</b>                               |                        |           |                     |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo            | 65.824,25              | \$        | 61.128,29           |
| Cuentas por Cobrar                             | 38.597,21              |           | 42.328,29           |
| Impuestos Corrientes                           | 0,00                   |           | 8.197,50            |
| Inventario                                     | 89.147,32              |           | 76.320,00           |
| <b>Total Activo Corriente</b>                  | <b>193.568,78</b>      | <b>\$</b> | <b>187.974,08</b>   |
| <b>Propiedades, Planta y Equipo</b>            |                        |           |                     |
| Terrenos                                       | 601.032,03             | \$        | 601.032,03          |
| Edificios                                      | 439.243,73             |           | 439.243,73          |
| Maquinarias y equipos                          | 25.193,03              |           | 9.693,03            |
| Vehículo                                       | 710.816,54             |           | 594.620,01          |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>      | <b>1.776.285,33</b>    |           | <b>1.644.588,80</b> |
| Depreciación Acumulada                         | -459.061,87            |           | -309.388,19         |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo Neto</b> | <b>\$ 1.317.223,46</b> | <b>\$</b> | <b>1.335.200,61</b> |
| <b>Total Activo</b>                            | <b>\$ 1.510.792,24</b> | <b>\$</b> | <b>1.523.174,69</b> |

Ver notas a los estados financieros.



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**PASIVO**

|                                            | <b>2015</b>            | <b>2014</b>            |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Corriente</b>                           |                        |                        |
| Obligaciones Financieras                   | 198.709,55             | 0,00                   |
| Proveedores                                | 0,00                   | 148.683,43             |
| Impuesto a la Renta por Pagar              | 0,00                   | 14.979,73              |
| Participación de Trabajadores              | 0,00                   | 7.930,19               |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>              | <b>\$ 198.709,55</b>   | <b>\$ 171.593,35</b>   |
| <b>Largo Plazo</b>                         |                        |                        |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 658.025,93          | \$ 714.897,86          |
| <b>Total Pasivo Largo Plazo</b>            | <b>\$ 658.025,93</b>   | <b>\$ 714.897,86</b>   |
| <b>Total Pasivo</b>                        |                        |                        |
| <b>Patrimonio</b>                          |                        |                        |
| Capital Suscrito                           | \$ 600.000,00          | \$ 600,00              |
| Reserva Legal                              | 5.405,68               | 2.032,03               |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones      | 0,00                   | 599.000,00             |
| Utilidad del Ejercicio                     | 48.651,08              | 35.051,45              |
| <b>Total Patrimonio</b>                    | <b>\$ 654.056,76</b>   | <b>\$ 636.683,48</b>   |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>           | <b>\$ 1.510.792,24</b> | <b>\$ 1.523.174,69</b> |

Ver notas a los estados financieros.



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|                                   | 2014                 | 2015                   |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|
| Ingresos                          | 1.216.179,28 \$      | 1.279.792,77           |
| Costo de Ventas                   | -253.472,95          | -221.931,07            |
| Utilidad Bruta en Ventas          | <u>\$ 962.706,33</u> | <u>\$ 1.057.861,70</u> |
| <b>Gastos Operacionales:</b>      |                      |                        |
| Gastos de Administración          | 575.299,04 \$        | 976.328,12             |
| Gastos de Ventas                  | 43.464,88            | 0,00                   |
| Gastos de Operación               | 291.074,46           | 0,00                   |
| <b>Total Gastos Operacionales</b> | <u>\$ 909.838,38</u> | <u>\$ 976.328,12</u>   |
| <b>Utilidad Contable</b>          | 52.867,95            | 81.533,58              |
| 15% Participación de Trabajadores | -7.930,19            | -12.230,04             |
|                                   | 44.937,76            | 69.303,54              |
| 22% Impuesto a la Renta           | -9.886,31            | -15.246,78             |
|                                   | <u>\$ 35.051,45</u>  | 54.056,76              |
| 10% Reserva Legal                 | 0,00                 | -5.405,68              |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>     | <u>\$ 35.051,45</u>  | <u>\$ 48.651,09</u>    |

Ver notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015



|                        | CAPITAL<br>SUSCRITO | APORTES PARA<br>FUTURAS<br>CAPITALIZACIONES | RESERVA<br>LEGAL | UTILIDAD<br>EJERCICIO | TOTAL      |
|------------------------|---------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------|
| Enero 1/2015           | 1.000,00            | 599.000,00                                  | 2.032,03         | 35.051,45             | 637.083,48 |
| Ajuste                 | 599.000,00          | -599.000,00                                 | 3.373,65         | -35.051,45            | -31.677,80 |
| Utilidad del ejercicio |                     |                                             |                  | 48.651,08             | 48.651,08  |
| Saldo al 31/12/2015    | 599.000,00          | 0,00                                        | 5.405,68         | 48.651,08             | 654.056,76 |

Ver notas a los estados financieros.

Leda, Cpa. Marjorie Cepeda H. de Ruiz

7



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|                                                                                         |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Incremento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo                      | 65.824,25           |
| antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio                                    | 65.824,25           |
| <b>Flujos de Efectivo procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>       | <b>952.369,25</b>   |
| <b>Clases de pagos por Actividades de Operación</b>                                     | <b>952.369,25</b>   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                    | 952.369,25          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                    | -886.545,00         |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Periodo</b>                          | <b>65.824,25</b>    |
| Ganancia o Pérdida antes del 15% Participación Trabajadores                             | 81.533,58           |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo                                               | -15.709,33          |
| Ajuste por gasto por Impuesto a la Renta                                                | 15.246,78           |
| Ajuste por gasto de participación de trabajadores                                       | -12.230,04          |
| Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | 11.767,49           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>\$ 65.824,25</b> |

Ver notas a los estados financieros.



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**1. Operaciones y Escenario Económico**

La compañía fue constituida el 6 de diciembre de 2005, ante el Abogado Piero Thomas Aycart Vincenzini Carrasco, Suplente del Doctor Piero Aycart Vincenzini encargado de la Notaria Trigésima del Cantón Guayaquil, de la República del Ecuador, con el capital de \$ 1,000.00. La Escritura Pública se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 15 de diciembre del dos mil cinco. Su objeto social es dedicarse a la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

**2. Prácticas Contables Significativas**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Los porcentajes de depreciación aplicada a las propiedades, planta y equipo

| <b>Propiedades, Plantas y Equipos</b> | <b>Tasa</b> |
|---------------------------------------|-------------|
| Terrenos                              |             |
| Edificios                             | 5%          |
| Maquinarias y Equipos                 | 10%         |
| Equipos de Computación                | 33%         |
| Vehículos                             | 20%         |

**3. Efectivo y Equivalente del Efectivo** **\$ 65,824.25**

Saldos conciliados por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

**Ver notas a los estados financieros.**



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|                              | 2014                | 2015                | Variación            |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>4. Cuentas por Cobrar</b> | <b>\$ 42,328.29</b> | <b>\$ 38,597.21</b> | <b>\$ (3,731.08)</b> |

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a la compañía Dinadecsa clientes en la comercialización y distribución y venta de bebidas alcohólicas al 31 de diciembre de 2015. Sin intereses anuales.

|                       | 2014                | 2015                | Variación           |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>5. Inventarios</b> | <b>\$ 76,320.00</b> | <b>\$ 89,147.32</b> | <b>\$ 12,827.32</b> |

Registra el saldo del inventario al 31 de diciembre de 2015 conformado por bebidas alcohólicas (cervezas).

|                                          | 2014                   | 2015                   | Variaciones          |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>6. Propiedades, Planta y Equipo</b>   |                        |                        |                      |
| Terrenos                                 | \$ 601,032.03          | \$ 601,032.03          | 0.00                 |
| Edificios                                | 439,243.73             | 439,243.73             | 0.00                 |
| Maquinarias y Equipos                    | 9,693.03               | 25,193.03              | 15,500.00            |
| Vehículos                                | 594,620.01             | 710,816.54             | 116,196.53           |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equip</b> | <b>\$ 1,644,588.80</b> | <b>\$ 1,776,285.33</b> | <b>\$ 131,696.53</b> |
| Depreciación Acumulada                   | 309,388.19             | 459,061.87             | 264,326.32           |
| <b>Total Neto Prop., Planta y Equipo</b> | <b>\$ 1,335,200.61</b> | <b>\$ 1,317,223.46</b> | <b>\$ 17,977.15</b>  |

**7. Obligaciones Financieras a Corto Plazo**

|             |                      |
|-------------|----------------------|
| Produbanco  | \$ 13.804.48         |
| Pacifico    | 46.632.27            |
| Pacifico    | 19.683.37            |
| Pacifico    | 31.709.52            |
| Pichincha   | 15.689.61            |
| Pichincha   | 49.399.55            |
| Bolivariano | 10.281.82            |
| Toyocosta   | 11.508.93            |
|             | <b>\$ 198,709.55</b> |

Contabiliza el saldo de los saldos concedidos por el sistema financiero a corto plazo a la compañía para incremento de capital de trabajo al 31 de diciembre de 2015.

*Ver notas a los estados financieros.*



**DISTRIBUIDORA ALAVA S.A. DISTRIALAVA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**9. Obligaciones Financieras**

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| CFN       | \$ 53.380.11         |
| CFN       | 426.376.35           |
| Toyocosta | 24.540.17            |
| Pichincha | 47.974.84            |
| Pichincha | 59.121.79            |
| Guayaquil | 46.632.67            |
|           | <u>\$ 658,025.93</u> |

Importe de los saldos conciliados por la compañía por los préstamos concedidos por los bancos del sector financiero al 31 de diciembre de 2015.

**10. Capital Suscrito**

\$ 600,000.00

Integrado por 6.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2015.

11. La utilidad del ejercicio fiscal obtenido por la compañía durante el desarrollo de las actividades comerciales al 31 de diciembre de 2015 asciende a la cantidad de \$48,651.08

12. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a la comercialización al por mayor y menor de bebidas alcohólicas etc., al 31 de diciembre de 2015, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

13. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes al periodo fiscal, 2013, 214, incluso 2015 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

**14. Hechos Subsecuentes**

Hasta el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 26 de 2016), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran haber tenido efecto relevantes sobre los estados financieros.

*Ver notas a los estados financieros.*

