

RAZÓN SOCIAL:	
Dirección Comercial:	
No. Expediente	
RUC:	
AÑO:	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

SALDOS	
BALANCE	
(En US\$)	

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

950101	9327790.25	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
950102	0037600.50	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias
950103		Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para reuscular
950104		Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas
950105	429369.88	Otros cobros por actividades de operación
950106	9859000.61	Clases de cobros por actividades de operación
950107	9121718.55	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
950108	95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para reuscular
950109	545370.23	Pagos a y por cuenta de los empleados
950110	95010204	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas
950111	191916.83	Otros pagos por actividades de operación
950112		Dividendos pagados
950113		Dividendos recibidos
950114		Intereses pagados
950115		Intereses recibidos
950116		Impuestos e las ganancias pagados
950118		Otras entradas (salidas) de efectivo

950201		Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios
950202		Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas
950203		Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades
950204		Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades
950205		Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos
950206		Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos
950207		Adquisiciones de propiedades, planta y equipo
950208		Importes procedentes de ventas de activos intangibles
950209		Importes procedentes de otros activos a largo plazo
950210		Compras de otros activos a largo plazo
950211		Importes procedentes de otros activos a largo plazo
950212		Compras de otros activos a largo plazo
950213		Importes procedentes de subvenciones del gobierno
950214		Anticipos de efectivo efectuados a terceros
950215		Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros
950216		Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera
950217		Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera
950218		Dividendos recibidos
950219		Intereses recibidos
950220		Otras entradas (salidas) de efectivo

9503		FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
950301		Aporte en efectivo por aumento de capital
950302		Financiamiento por emisión de títulos valores
950303		Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad
950304		Financiación por préstamos a largo plazo
950305		Pagos de préstamos por arrendamientos financieros
950306		Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
950307		Importes procedentes de subvenciones del gobierno
950308		Dividendos pagados
950309		Intereses recibidos
950310		Otras entradas (salidas) de efectivo

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE:
CI / RUC:

CONTADOR
NOMBRE:
CI / RUC:

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	105 489 76
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	54907,2
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	191385,75
(Incremento) disminución en otros activos	9805	102308,75
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	9806	265907,85
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	9807	
(Incremento) disminución en beneficios empleados	9808	
(Incremento) disminución en anticipos de clientes	9809	
(Incremento) disminución en otros pasivos	9810	512980,6
	9820	105 489 76

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	0
Ajustes por gastos por deterioro (inversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del período	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	
Ajustes por participaciones no controladoras	9706	
Ajustes por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	9709	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	18155790,86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	18155790,86
	9508	
	9509	
	9510	

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES EL REY DISREY CIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

Distribuciones y Representaciones El Rey Disrey Cia. Ltda., fue constituida en Ambato - Ecuador el 11 de marzo de 2011. Sus actividades principales son: la compra, venta, almacenamiento, distribución y comercialización al por mayor y menor de productos alimenticios y bebidas, directamente o como intermediario por cuenta de terceros, así como la compra, venta, importación, exportación, producción, transportación, comercialización y distribución de productos de consumo humano

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 23 de septiembre del 2014 se realiza la reforma de los estatutos y el aumento de capital mediante la aportación de 3 camiones por un valor de US\$115,000 los cuales se encuentran avaluados. Con este aumento en nuevo capital social de la Compañía es de US\$121,000 dividido en 121,000 acciones de US\$1 cada una.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstas están de acuerdo con y sin restricciones, según NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2013.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.6 Mobiliario y equipo

Las partidas de mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Se aplica el método de depreciación lineal

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vehículos	5 años
Equipos de computación	5 años

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10 Compañías y partes relacionadas (Pasivo)

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

2014

Caja	88,643
Banco Internacional Cta. Cte.	8,059
Banco Internacional Cta. Aho.	5,804
	102,506
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	785,473
Otras cuentas por cobrar	(2)	181,132
Anticipo proveedores		32,374
		998,979
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	(130,906)
		868,073
		=====

- (1) corresponden a ventas crédito generadas por el giro normal de las operaciones.
- (2) corresponden a cheques posfechados, los cuales la Compañía deposita conforme a la fecha de vencimiento.
- (3) El movimiento de la provisión por deterioro de cartera fue como sigue:

	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	48,127
Provisión del año	82,779
Saldo al fin del año	
	130,906
	=====

4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014, los inventarios son como sigue:

	<u>2014</u>
Inventario producto terminado	(1) 802,021
Inventario en transito	188,675

990,696

=====

- (1) Los inventarios en su mayoría son productos alimenticios de primera necesidad (arroz, azúcar, aceite, conservas y granos)

5. VEHICULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 un resumen de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>
Costo	146,643
Depreciación acumulada	(22,459)

	124,184
	=====

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2014</u>
Proveedores nacionales	(1)	330.793
Comisiones por pagar	(2)	317.443
IESS por pagar		7,669

		655.905
		=====

Al 31 de diciembre del 2014 las comisiones por pagar se conforman principalmente por la deuda mantenida con la Dra. Vargas Guevara María Judith. Las cuales según Acta de Junta de Accionistas va hacer canceladas a partir del mes de julio del 2015, una vez que se haya realizado las gestiones necesarias para la recuperación de cartera.

8. IMPUESTOS: Activo y pasivo por impuestos

Al 31 de diciembre del 2014 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2014</u>
Activo por impuestos corriente:	
IVA crédito tributario	-
Retenciones en la fuente	97,050

	97,050

	<u>2014</u>
Pasivo por impuestos corriente:	

Impuesto a la renta 2014	27,582
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	34,100
	61,682



Dra. Judith Vargas Guevara

Gerente