

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.

INDICE

	Página
Índice	1
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios del Patrimonio Social	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Descripción de la Compañía	7
Operaciones	7
Resumen de Políticas de Contabilidad	7 - 8 - 9 - 10
Cuentas por Cobrar	10
Inventarios	10
Propiedad, Planta y Equipo	11
Inversiones Permanentes	11
Pasivos no Corrientes	11
Provisión para Jubilación Patronal	11
Capital	11
Transacciones con Accionistas	11
Reserva Legal	12
Impuesto sobre la Renta	12
Partidas Contingentes	12
Gastos por Naturaleza	12
Hechos Subsecuentes	13



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.

He auditado los Estados: de Situación Financiera, Resultado Integral, Cambios del Patrimonio Social y del Flujo de Efectivo adjuntos de DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA. mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.

1. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 25 de Febrero del presente año 2015.
2. Mi auditoria fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122 - CICOG 251
SC. RNAE 044

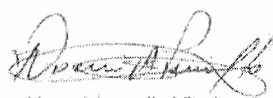
Guayaquil, Mayo 15 del 2015

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	DIC - 2014		DIC - 2013	
	\$	%	\$	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	82.932	6,3	150.774	10,1
Doclos y Ctas por Cobrar Cite.no Rel.	238.311	18,1	331.736	22,3
Doclos y Ctas por Cobrar Cite.Relacionados	0	0,0	0	0,0
Otras Cuentas por Cobrar	0	0,0	0	0,0
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0	0,0	0	0,0
(-) Provision para Cuentas incobrables	0	0,0	0	0,0
Inventarios	972.703	73,9	844.134	56,7
Servicios y Otros Pagos Anticipados	0	0,0	0	0,0
Activos por Impuestos Corrientes	19.238	1,5	42.828	2,9
Otros activos Corrientes	0	0,0	0	0,0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.313.184	98,0	1.369.472	92,0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Terreno	0	0,0	0	0,0
Edificio	0	0,0	0	0,0
Instalaciones	0	0,0	0	0,0
Maquinarias y Equipos	0	0,0	115.414	7,8
Muebles y Enseres	0	0,0	0	0,0
Equipos de Computacion	0	0,0	0	0,0
Otros Activos Fijos	2.466	0,2	3.709	0,2
(-) Depreciacion Acumulada	0	0,0	0	0,0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.466	0,2	119.129	8,0
Inversiones	0	0,0	0	0,0
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0,0	0	0,0
TOTAL DEL ACTIVO	1.315.650	100,0	1.488.593	100,0

PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	DIC - 2014		DIC - 2013	
	\$	%	\$	%
PASIVOS CORRIENTES:				
Prestamos Bancarios	673.690	51,2	864.048	58,0
Cuentas y Documentos por Pagar	0	0,0	0	0,0
Provisiones Corrientes / Beneficios Sociales	22.283	1,7	19.016	1,3
Otras Obligaciones	0	0,0	0	0,0
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	0	0,0	0	0,0
Pasivos por Impuestos Corrientes	33.104	2,5	61.246	5,5
Otros Pasivos Corrientes	0	0,0	0	0,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	729.076	55,4	964.310	64,8
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Prestamos Bancarios	0	0,0	0	0,0
Prestamos de Accionistas	0	0,0	0	0,0
Prestamos de Companias Relacionadas	0	0,0	0	0,0
Otros Pasivos no Corrientes	0	0,0	0	0,0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0,0	0	0,0
TOTAL PASIVO	729.076	55,4	964.310	64,8
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	10.000	0,8	1.040	0,1
Aportes para Futura Capitalizacion	353.014	26,8	353.014	23,7
Reserva Legal	4.558	0,3	4.558	0,3
Reservas de Capital	135.565	10,4	135.565	9,2
Reservas Facultativa y Estatutaria	0	0,0	0	0,0
Superavit Revaluacion Activos	0	0,0	0	0,0
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF	0	0,0	0	0,0
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	29.106	2,2	29.106	2,0
Resultado Integral del Ejercicio	63.332	4,1	0	0,0
TOTAL PATRIMONIO	586.574	44,6	524.282	35,2
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO SOCIAL	1.315.650	100,0	1.488.593	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


Noemí Arguello Viteri
Gerente


Econ. Salomón Bayas Guevara
Contador Público # 1732

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014		2013	
	US\$	%	US\$	%
INGRESOS				
Ingresos	1.185.583	100,0	1.512.698	100,0
TOTAL DE INGRESOS	1.185.583	100,0	1.512.698	100,0
COSTOS				
Inventario Inicial	844.124	71,1	767.649	64,7
Compras	481.073	40,5	573.339	48,3
Importaciones	239.859	20,2	337.863	28,5
(-) Inventario Final	-972.703	-82,0	-844.124	-71,1
TOTAL COSTOS	592.363	49,9	834.916	55,2
UTILIDAD BRUTA	594.219	50,1	677.781	44,9
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Sueldos	109.725	9,2	69.692	4,3
Arrendos	32.554	2,7	9.227	0,6
Beneficios Sociales	35.540	3,0	23.430	1,5
Otros Gastos	329.384	27,8	516.412	34,1
Honorarios Profesionales	0	0,0	0	0,0
Seguros y Reaseguros (Firmas y Cesiones)	0	0,0	0	0,0
Impuestos y Contribuciones	5.357	0,5	1.765	0,1
Mantenimiento y Reparaciones	0	0,0	0	0,0
Gastos de Viaje	0	0,0	0	0,0
Servicios Basicos	0	0,0	0	0,0
Otros Gastos Administrativos	0	0,0	0	0,0
Depreciacion	1.240	0,1	11.189	0,7
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	513.779	43,3	627.686	41,5
GASTOS DE VENTAS				
Personal	0	0,0	0	0,0
Beneficios Sociales	0	0,0	0	0,0
Promocion y Publicidad	0	0,0	0	0,0
TOTAL GASTOS VENTAS	0	0,0	0	0,0
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses Pagados	0	0,0	0	0,0
Comisiones	0	0,0	0	0,0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0	0,0	0	0,0
DEPRECIACIONES				
Edificios e Instalaciones	0	0,0	0	0,0
AMORTIZACIONES				
Provision Cuentas Incobrables	0	0,0	0	0,0
Gastos No Deducible	0	0,0	0	0,0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	513.779	43,3	627.686	41,5
UTILIDAD EN OPERACIONES	80.440	6,8	60.095	3,3
PARTICIPACION LABORAL	12.065	1,0	7.514	0,5
UTILIDAD DESPUES DE LA PART. LABORAL	68.374	5,8	42.581	2,8
(-) Gastos NO Deducibles	0	0,0	0	0,0
BASE IMPONIBLE	68.374	5,8	42.581	2,8
IMPUESTO RENTA CAUSADO	15.042	1,3	13.475	0,9
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	53.332	4,5	29.106	1,9

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



Noemi Arguello Viteri
Gerente



Edén Salomón Bayas Guevara
Contador Publico #1732

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS FALCUTATIVA Y ESTADUTARIA	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADOS ACUMUL. ADOPCION NIIF	SUPERAVIT REVALUACION ACTIVOS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO INTEGRAL
SALDOS A DIC. 31, 2013 bajo NIIF	524.282	1.040	4.558	136.565	0	353.014	0	0	0	29.108
TRANSACCIONES AÑO 2014										
Transf. de la utilidad Ejerc. Anterior	8.360	8.960	0	0	0	0	0	0	29.108	-29.108
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	53.332	0	0	0	0	0	0	0	0	53.332
SALDOS A DIC. 31, 2014 bajo NIIF	586.574	10.000	4.558	136.565	0	353.014	0	0	29.108	53.332

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

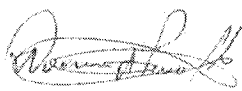

Noemi Arguello Viteri
 Gerente


Econ. Salomon Bayas Guevara
 Contador Público # 1732

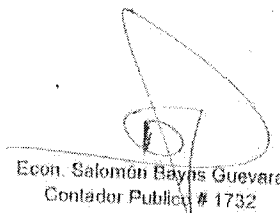
DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE		2.014	2.013
1.- FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad Neta			
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	80.440		50.026
UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Depreciaciones			
Participación de Utilidades	1.240		11.189
Impuesto a la Renta por Pagar	-12.066		-7.514
	-15.042		-13.475
CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES			
(Disminución) Incremento en Cuentas por Cobrar			
(Disminución) Incremento en Inventario	93.426		-246.111
(Incremento) Disminución en Impuesto a la Renta años Anteriores	-128.568		-76.285
(Incremento) Disminución en Impuestos Retenidos	0		-6.679
(Incremento) Disminución en Impuesto al Valor Agregado	1.522		924
(Disminución) Incremento en Cuentas por Pagar Proveedores	22.067		-5.092
(Disminución) Incremento en Cuentas por Pagar IESS	0		-66.654
(Disminución) Incremento en Cuentas por Pagar Retenciones en la Fuente	-1.285		2.373
(Disminución) Incremento en Cuentas por Pagar Retenciones IVA	-954		876
(Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar Impuesto a la Renta	-48.754		21.818
Incremento (Disminución) en Participación de Utilidades	1.567		6.679
(Disminución) Incremento en Prestamos Bancarios	4.552		2.300
TOTAL FLUJO NETO EN OPERACIONES	-190.359		564.048
	-192.216		238.493
2.- FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
(Disminución) Incremento en ventas Muebles y Enseres	0		-13.175
(Disminución) Incremento en ventas Maquinarias y Equipos	0		3.980
(Disminución) Incremento en Ventas Equipos de Computación	0		1.493
(Disminución) Incremento en ventas Vehículos	0		-119.394
(Disminución) Incremento en ventas Flota y Equipo Fluvial	0		0
TOTAL FLUJO NETO ACTIVIDADES DE INVERSIONES	115.414		0
	-76.801		111.396
3.- FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (Disminución) en Capital	8.960		0
Incremento (Disminución) en Aporte Accionistas para Futuras Capitalizaciones	29.106		22.753
Incremento (Disminución) en Utilidad Ejercicios	-29.106		-22.753
TOTAL FLUJO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	8.960		0
TOTAL CAMBIOS NETOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Variación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	-67.841		111.396
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	150.774		39.377
	82.932		150.774

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



Noemí Arguello Viteri
Gerente


Econ. Salomón Bayas Guevara
Contador Público # 1732

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

DISTRIBUIDORA CAP'S INTERNACIONAL CIA. LTDA. se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 18 de Septiembre del año 1990.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Su principal actividad es:

- Actividades de Ventas al por Mayor y Menor de Artículos de Bazar en general.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) bajo el método del devengado.

La información Financiera consta en el:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo y en el
- Estado de Cambios del Patrimonio Social

3.2 UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

3.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.

3.4 CUENTAS POR COBRAR

Se presentan al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

3.5 INVENTARIOS

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

Las Propiedades, Planta y Equipo están formados por los siguientes rubros:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	DEPRECIACION
	AÑOS	ANUAL
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33.33%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Herramientas	10	10%
Vehículos	5	20%

VALUACION

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y los Vehículos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral, en el ejercicio económico que ocurre.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil indicada.

3.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y PARA DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Las prestaciones sociales por Desahucio ocurren al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.



3.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor recibido, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

3.9 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Los activos financieros están formados por Cuentas por Cobrar a Clientes, por Anticipos a Proveedores, Cuentas por Cobrar a Empleados y Otros:

DESCRIPCION	2014	2013
Ctas.y Doctos.x cob.clientes no rel.	238,311	331,736
Ctas.y Doctos.x cob.clientes relac.	0	0
(-) Prov.Cuentas Incobrables	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0	0
Total	238,311	331,736

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra el valor neto de US\$ 2,466.

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra Pasivos no Corrientes.

NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra provisión para Jubilación Patronal ni para Otros Beneficios no corrientes.

NOTA 10.- CAPITAL:

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de 0.04 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

<u>NOMINA DE ACCIONISTAS</u>	<u>VALORES</u>
Arguello Viteri Noemí Beatriz	US\$ 400
Peralta Cesar Antonio	US\$ 9,600

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años 2014 y 2013 la Compañía registra incremento en su capital suscrito y pagado de US\$ 8,960.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, el suscrito NO ha detectado transacciones con accionistas que afecten a cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía NO apropió valores para incrementar la Reserva Legal.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2014 se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el año 2014 y 2013, son las siguientes:

DESCRIPCION	2014	2013
Utilidad contable	80,440	50,096
Menos: Participación Laboral	12,066	7,514
MAS: Gastos no Deducibles	0	0
Utilidad Tributable	68,374	42,581
Impuesto a la Renta Causado	15,042	13,475

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 15. GASTOS POR NATURALEZA:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía registra los siguientes Gastos por Naturaleza:

Resumen:	\$
Gastos de Administración	513,779
Gastos de Ventas	0
Gastos Financieros	0
Provisiones	0
Depreciaciones	0
Amortización	0
Total Gastos	513,779

NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Informe suscrito por mí, no se han producido eventos de acuerdo a la información de la Gerencia de la Compañía que pudieran influir como efecto relevante en sus estados financieros.



Noemi Arguello Viteri
Gerente



Econ. Salomón Bayas Guevara
Contador Público # 1732