

CEDEL S.A.

**DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2.013, Estado de Situación Financiera, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.013

Cuenca – Ecuador
Marzo 29 del 2.014



Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of. : 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

ACTIVOS		PASIVOS CORRIENTES:		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
Notas	Año 2.013	Notas	Año 2.013	Notas	Año 2.013
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Activos financieros		Cuentas por pagar no relacionadas	11	1.311.201,99	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	Otras cuentas por pagar	13	35.213,96	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	Obligaciones con instituciones financieras	16	259.962,59	
Otras cuentas por cobrar	15	Provisiones			
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	8	Pasivos por impuestos corrientes	12	10.072,34	
Activos por impuestos corrientes	9	Deudas del IESS		3.612,79	
		Provisiones Sociales	14 y 15	8.864,76	
Total Activos Corriente		15% Trabajadores	18	29.491,70	
		Total Pasivos Corriente		1.658.420,13	
ACTIVOS NO CORRIENTES:		PASIVOS A LARGO PLAZO		PASIVOS A LARGO PLAZO	
Propiedades, planta y equipo	10a	Obligaciones con instituciones financieras	16	174.707,99	
Propiedades de Inversion	10b	Otros pasivos a largo plazo		1.713,46	
		Provisiones empleados	17 y 15	23.281,13	
Total Activos No Corriente		Total Pasivos a largo plazo		199.702,58	
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
		Capital social	19	122.999,00	
		Reservas	20	19.196,23	
		Resultados acumulados	21	164.777,50	
		Utilidad del periodo		124.090,21	
Total		Total patrimonio		431.062,94	
		Total		2.289.185,65	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013****(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

INGRESOS:	Notas	Año 2.013
Ventas netas	22	7.809.983,95
(-) Costo de ventas	23	(6.921.565,80)
UTILIDAD BRUTA		<u>888.418,15</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	24	101.653,73
Gastos de Ventas	25	573.499,63
Sub-total		<u>(675.153,36)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>213.264,79</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros		(16.989,47)
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		335,98
Sub-total		<u>(16.653,49)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>196.611,30</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	18	(29.491,70)
22% Impuesto renta	18	(43.029,39)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>124.090,21</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

800-333-3333

800-333-3333

800-333-3333

DISTRIBUIDORA MALU CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2013

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE	(51.598,12)
LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(159.585,42)
Clases de cobros por actividades de operación	7.463.291,27
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.463.291,27
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	(7.622.876,69)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.703.542,67)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(52.458,26)
Otros pagos por actividades de operación	(866.875,77)
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(148.573,10)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(88.573,10)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(60.000,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	256.560,40
Financiación por préstamos a largo plazo	256.560,40
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(51.598,12)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	125.401,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	73.803,06
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	196.611,30

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

118,514.73

69,962.30

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo

48,552.43

Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada
Pérdidas en cambio de moneda extranjera

Ajustes por gastos en provisiones

Ajuste por participaciones no controladoras

Ajuste por pagos basados en acciones

Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

Ajustes por gasto por participación trabajadores

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

CÁMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipos

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en otros activos

(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales

(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar

(Incremento) (disminución) en beneficios empleados

(Incremento) (disminución) en anticipos de clientes

(Incremento) (disminución) en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

(159,585.42)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)