

Distrishoes S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Distrishoes S. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Distrishoes S. A.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Distrishoes S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional 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 que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Distrishoes S. A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

- 6 Distrishoes S. A. mantiene celebrados varios contratos con Compañías del Grupo, que regulan los precios de compra y de venta de sus productos. Los estados financieros adjuntos deben leerse en este contexto.

Otros asuntos

- 7 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Distrishoes S. A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, Febrero 5 de 2016

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Distrishoes S. A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo y sus equivalentes (nota 5)	US\$ 383.676,35	US\$ 635.274,93
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (nota 6)	-	300.000,00
Cuentas por cobrar (nota 7)	1.545.457,79	2.180.748,50
Inventarios (nota 8)	438.503,82	367.755,06
Impuestos corrientes (nota 9)	305.736,36	359.382,78
Pagos anticipados	4.362,71	4.535,03
Total activos corrientes	2.677.737,03	3.847.696,30
Activos no corrientes		
Maquinaria y equipos (nota 10)	167.737,42	190.285,78
Activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 11)	99.583,33	10.000,00
Cuentas por cobrar a largo plazo	139.401,39	-
Activo por impuestos diferidos (nota 17)	123.140,94	3.710,26
Total activos no corrientes	529.863,08	203.996,04
Total activos	US\$ 3.207.600,11	US\$ 4.051.692,34
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	US\$ 1.622.843,04	US\$ 2.546.955,04
Obligaciones con instituciones financieras (nota 15)	596.777,40	264.272,12
Impuestos por pagar (nota 13)	87.935,54	115.815,18
Otras cuentas por pagar (nota 14)	63.048,06	111.558,86
Otros pasivos financieros	14.583,33	10.000,00
Total pasivos corrientes	2.385.187,37	3.048.601,20
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 15)	101.942,84	485.727,88
Beneficios definidos a empleados (nota 16)	25.634,63	14.395,00
Total pasivos	US\$ 2.512.764,84	US\$ 3.548.724,08
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (nota 18)	US\$ 1.000,00	US\$ 1.000,00
Reserva legal	500,00	500,00
Reserva facultativa	502.678,73	144.857,49
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	31.154,46	34.864,72
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(36.075,19)	(36.075,19)
Reserva de capital		
Utilidad del ejercicio	198.034,27	357.821,24
Otros resultados integrales:		
Ganancias y (pérdidas) actuariales acumuladas	(2.457,00)	-
Total patrimonio de los accionistas, neto	694.835,27	502.968,26
Total pasivos y patrimonio	US\$ 3.207.600,11	US\$ 4.051.692,34

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Francisco Cuesta Miño
Gerente General

Martha Molina
Contadora

Distrishoes S. A.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ventas	US\$ 8.848.771,32	US\$ 9.966.127,12
Costo de ventas	<u>(8.274.279,28)</u>	<u>(9.198.296,36)</u>
Utilidad bruta	574.492,04	767.830,76
Gastos de administración y ventas	<u>(242.824,79)</u>	<u>(294.190,83)</u>
Utilidad operacional	331.667,25	473.639,93
Otros ingresos	64.154,35	56.976,54
Costos financieros	<u>(122.566,97)</u>	<u>(63.944,41)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	273.254,63	466.672,06
Impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	<u>(75.220,36)</u>	<u>(108.850,82)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 198.034,27	US\$ 357.821,24
Otros resultados integrales		
Partidas que no se reclasifican al resultado del período:		
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(2.457,00)	793,26
Total resultado integral	US\$ <u>195.577,27</u>	US\$ <u>358.614,50</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Francisco Cuesta Miño
Gerente General

Martha Molina
Contadora

Distrishoos S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Otros resultados integrales		Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad del ejercicio	Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 1.000,00	500,00	38.865,28	34.071,46	(36.075,19)	105.992,21	-	144.353,76
Transferencia de resultados	-	-	105.992,21	-	-	(105.992,21)	-	-
Ganancia actuarial reconocida por planes de beneficios definidos	-	-	-	793,26	-	-	-	793,26
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	357.821,24	-	357.821,24
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 1.000,00	500,00	144.857,49	34.864,72	(36.075,19)	357.821,24	-	502.968,26
Transferencia de resultados	-	-	357.821,24	-	-	(357.821,24)	-	-
Pérdida actuarial reconocida por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(2.457,00)	(2.457,00)
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	(3.710,26)	-	-	-	(3.710,26)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	198.034,27	-	198.034,27
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.000,00	500,00	502.678,73	31.154,46	(36.075,19)	198.034,27	(2.457,00)	694.835,27

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Francisco Cuestra Miño
Gerente General

Martha Molina
Contadora

Distrishoes S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 9.548.216,38	US\$ 9.511.932,39
Pagado a proveedores y personal	(9.710.658,15)	(9.381.609,14)
Impuesto a la renta pagado	<u>(106.667,86)</u>	<u>(38.284,91)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(269.109,63)	92.038,34
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	300.000,00	(300.000,00)
Adiciones a maquinaria y equipos	(2.224,47)	(17.085,91)
Activos financieros en instrumentos de patrimonio	(89.583,33)	(10.000,00)
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>(139.401,39)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	68.790,81	(327.085,91)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras	<u>(51.279,76)</u>	485.727,88
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(51.279,76)	485.727,88
(Disminución) Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(251.598,58)	250.680,31
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	635.274,93	384.594,62
Efectivo y sus equivalentes al final del año	US\$ <u><u>383.676,35</u></u>	US\$ <u><u>635.274,93</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Francisco Cuesta Miño
Gerente General



Martha Molina
Contadora