

DISTRISHOES S.A.  
Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

DISTRISHOES S.A.

## Índice del Contenido

## Informe de los Auditores Independientes

## Estado Separado de Situación Financiera

## Estado Separado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

## Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

## Estado Separado de Flujos de Efectivo

Nota Explicativas a los Estados Financieros Separados

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ Dólares estadounidenses

Compañía Distrishoes S.A.

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Auditores  
Externos  
Independientes

### Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Marzo 09 de 2018

A la Junta de Accionistas  
**DISTRISHOES S.A.:**

#### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de DISTRISHOES S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados separados 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, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en la Base para la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRISHOES S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Base para la opinión con salvedad**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene una Inversión en una Subsidiaria registrada al costo por US\$ 299.373,96, considerando del valor patrimonial y los posibles ajustes no contabilizados en los estados financieros de la Subsidiaria, el valor del patrimonio neto de la Subsidiaria es inferior al saldo de la inversión presentado. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la valuación de este monto en ausencia de un análisis de deterioro por parte de la Compañía.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío  
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785  
2226 925 (opción 2)  
Fax: 2228 674  
Cel.: 099 8528 713  
E-mail: auditricont@gmail.com  
Web: www.auditricont.com  
Quito - Ecuador



Auditores  
Externos  
Independientes

### **Párrafo de otras cuestiones**

Los estados financieros separados de Distrishoes S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Ecuador para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de Distrishoes S.A. y su Subsidiaria.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados**

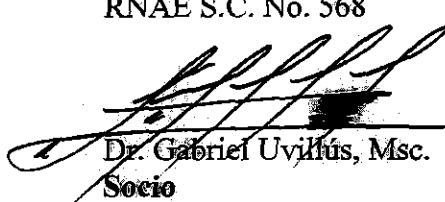
Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

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

  
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

**Distrishoes S.A.**  
**Estado Separado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de		
	2017	2016	
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo ( <i>nota 5</i> )	US\$ 487.629,56	US\$ 191.706,16	
Cuentas por cobrar ( <i>nota 6</i> )	1.391.492,27	1.207.322,84	
Inventarios ( <i>nota 7</i> )	671.825,94	544.503,72	
Impuestos corrientes ( <i>nota 8</i> )	92.595,49	174.583,86	
Pagos anticipados	4.836,42	5.062,90	
Total activos corrientes	<u>2.648.379,68</u>	<u>2.123.179,48</u>	
Activos no corrientes			
Maquinaria y equipos ( <i>nota 9</i> )	142.573,87	158.778,73	
Activos financieros en instrumentos de patrimonio ( <i>nota 10</i> )	10.000,00	10.000,00	
Inversión en subsidiaria ( <i>nota 11</i> )	299.373,96	299.373,96	
Cuentas por cobrar a largo plazo	73.593,45	107.416,97	
Activo por impuestos diferidos ( <i>nota 18</i> )	-	37.357,77	
Total activos no corrientes	<u>525.541,28</u>	<u>612.927,43</u>	
Total activos	<b>US\$ 3.173.920,96</b>	<b>US\$ 2.736.106,91</b>	
<b>Pasivos</b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar - proveedores ( <i>nota 12</i> )	US\$ 1.605.109,08	US\$ 1.350.115,65	
Otras cuentas por pagar ( <i>nota 13</i> )	80.315,39	98.607,88	
Impuestos por pagar ( <i>nota 14</i> )	84.494,01	99.589,79	
Obligaciones con instituciones financieras ( <i>nota 15</i> )	77.239,27	155.490,41	
Total pasivos corrientes	<u>1.847.157,75</u>	<u>1.703.803,73</u>	
Pasivos no corrientes			
Beneficios definidos a empleados ( <i>nota 16</i> )	US\$ 50.766,28	US\$ 52.296,63	
Total pasivos	<u>1.897.924,03</u>	<u>1.756.100,36</u>	
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital social ( <i>nota 19</i> )	US\$ 1.000,00	US\$ 1.000,00	
Reserva legal	500,00	500,00	
Reserva facultativa	999.078,28	700.713,00	
Resultados acumulados:			
Utilidades acumuladas	24.523,46	24.523,46	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(36.075,19)	(36.075,19)	
Reserva de capital	285.983,38	298.365,28	
Utilidad del ejercicio	-	-	
Otros resultados integrales:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales acumuladas	987,00	(9.020,00)	
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>1.275.996,93</u>	<u>980.006,55</u>	
Total pasivos y patrimonio	<b>US\$ 3.173.920,96</b>	<b>US\$ 2.736.106,91</b>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

Francisco Cuesta Muñoz  
 Gerente General

Martha Molina  
 Contadora

**Distrishoes S.A.**  
**Estado Separado 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  
2017 2016

Ventas	US\$	7.259.092,95	US\$	7.958.918,82
Costo de ventas		(6.577.348,86)		(7.246.732,49)
Utilidad bruta		681.744,09		712.186,33
Gastos de administración y ventas		(338.357,00)		(305.566,01)
Utilidad operacional		343.387,09		406.620,32
Otros ingresos		26.812,18		28.570,15
Costos financieros		(15.012,35)		(49.494,99)
Utilidad antes de impuesto a la renta		355.186,92		385.695,48
Impuesto a la renta ( <i>nota 18</i> )		(69.203,54)		(87.330,20)
Utilidad del ejercicio	US\$	285.983,38	US\$	298.365,28
<b>Otros resultados integrales:</b>				
Partidas que no se reclasifican al resultado del período:				
Pérdidas actuariales - jubilación patronal		10.007,00		(396,00)
Total resultado integral	US\$	295.990,38	US\$	297.969,28

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.*

~~Francisco Cuesta Miñón  
Gerente General~~

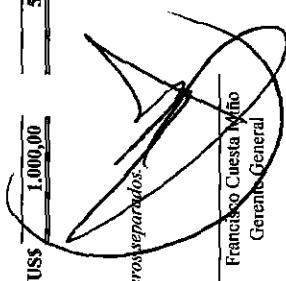
Martha Molina  
Contadora

Distrishoes S.A.  
 Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

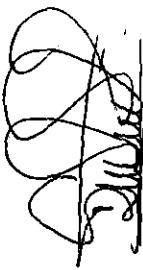
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

					Resultados acumulados		Resultados acumulados		Otros resultados integrales
					Resultados acumulados		Resultados acumulados		Ganancias y pérdidas actariales acumuladas
Saldos al 31 de diciembre de 2015, reexpresados	US\$ 1.000,00	Reserva legal 500,00	Reserva facultativa 502.678,73	Utilidades acumuladas 28.511,46	(36.075,19)	194.046,27	(8.624,00)	682.037,27	0,00
Transferencia a reserva facultativa	-	-	198.034,27	-	-	(198.034,27)	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(3.986,00)	-	-3.986,00	-	-	-
Pérdida actuarial - jubilación patronal	-	-	-	-	-	-	(396,00)	(396,00)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	298.365,28	-	-	298.365,28	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	US\$ 1.000,00	500,00	200.713,00	24.523,46	(36.075,19)	298.365,28	(9.020,00)	980.006,55	980.006,55
Transferencia a reserva facultativa	-	-	298.365,28	-	-	(298.365,28)	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida actuarial - jubilación patronal	-	-	-	-	-	-	10.007,00	10.007,00	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	285.983,38	-	285.983,38	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	US\$ 1.000,00	500,00	999.078,28	24.523,46	(36.075,19)	285.983,38	987,00	1.275.996,93	987,00

Véase las notas que acompañan a los estados financieros preparados.



Francisco Cuesta Mifio  
 Gerente General

  
 Martha Molina  
 Contadora

**Distrishoes S.A.**  
**Estado Separado de Flujo de Efectivo**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Recibido de clientes	US\$ <b>7.101.735,70</b>	US\$ <b>8.327.191,22</b>
Pagado a proveedores y personal	(6.666.948,99)	(7.704.804,57)
Impuesto a la renta pagado	(87.330,20)	(75.220,36)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<b>347.456,51</b>	<b>547.166,29</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones a maquinaria y equipos	(10.181,61)	(18.100,44)
Inversión en subsidiaria		
Cuentas por cobrar a largo plazo	33.823,52	31.984,42
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	<b>23.641,91</b>	<b>(195.906,65)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	(75.175,02)	(543.229,83)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<b>(75.175,02)</b>	<b>(543.229,83)</b>
<b>(Disminución) neto en efectivo</b>	<b>295.923,40</b>	(191.970,19)
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>191.706,16</b>	383.676,35
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>US\$      487.629,56</b>	<b>US\$      191.706,16</b>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.*

Francisco Cuesta Mino  
 Gerente General

Martha Molina  
 Contadora