



DISTRISHOES S.A.
Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Tegucigalpa Oe9-191 y José Rieffo
Telfs: (593-2) 2903 244 - 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel: 094 8528 713
E-mail: auditrinc@icg.com.hn
Web: www.auditrinc.com
Quito - Ecuador

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



Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Marzo 29 de 2019

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 2018, 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 2018, 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 2018, la Compañía mantiene una inversión en una Subsidiaria registrada al costo por US\$ 299.373,96, considerando el 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 satisfacerlos 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 (CER-191) y José R. Ríos
Telf.: (503-21) 2903 244 / 2581785
2226 925 (opción 3)
Fax: 2228 674
Cel.: 069 8528 713
E-mail: auditricon@gmail.com
Web: www.auditricon.com
C.R. 11.150.000

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


Dr. Gabriel Úvillus, Msc.
Socio

Distrishoes S.A.
Estado Separado de Situación Financiera

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 7)	US\$ 231.960,31	US\$ 487.629,56
Cuentas por cobrar (nota 8)	1.480.505,14	1.391.492,27
Inventarios (nota 9)	728.980,79	671.825,94
Impuestos corrientes (nota 10)	87.530,17	92.595,49
Pagos anticipados	4.769,11	4.836,42
Total activos corrientes	2.533.745,52	2.648.379,68
Activos no corrientes		
Maquinaria y equipos (nota 11)	622.402,06	142.573,87
Activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 12)	10.000,00	10.000,00
Inversión en subsidiaria (nota 13)	299.373,96	299.373,96
Cuentas por cobrar a largo plazo	85.897,52	73.593,45
Activo por impuestos diferidos (nota 20)	3.988,25	-
Total activos no corrientes	1.021.661,79	525.541,28
Total activos	US\$ 3.555.407,31	US\$ 3.173.920,96
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 14)	US\$ 1.750.022,68	US\$ 1.605.109,08
Otras cuentas por pagar (nota 15)	86.834,96	80.315,39
Impuestos por pagar (nota 16)	86.735,43	84.494,01
Obligaciones con instituciones financieras (nota 17)	-	77.239,27
Total pasivos corrientes	1.923.593,07	1.847.157,75
Pasivos no corrientes		
Beneficios definidos a empleados (nota 18)	73.616,38	50.766,28
Total pasivos	US\$ 1.997.209,45	US\$ 1.897.924,03
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 21)	US\$ 300.000,00	US\$ 1.000,00
Reserva legal	29.100,97	500,00
Reserva facultativa	949.986,47	999.078,28
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)
Utilidad del ejercicio	261.396,96	285.983,38
Otros resultados integrales:		
(Pérdidas) Ganancias actuariales acumuladas	(6.810,00)	987,00
Total patrimonio de los accionistas, neto	1.558.197,86	1.275.996,93
Total pasivos y patrimonio	US\$ 3.555.407,31	US\$ 3.173.920,96

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

Francisco Cuesta Múñiz
Gerente General

Martha Molina
Contadora

Distrihoes 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	
	2018	2017
Ventas	US\$ 7.757.328,05	US\$ 7.259.092,95
Costo de ventas	<u>(7.100.701,43)</u>	<u>(6.577.348,86)</u>
Utilidad bruta	656.626,62	681.744,09
Gastos de administración y ventas	<u>(331.703,68)</u>	<u>(338.357,00)</u>
Utilidad operacional	324.922,94	343.387,09
Otros ingresos	36.180,75	26.812,18
Gastos financieros	<u>(1.033,85)</u>	<u>(15.012,35)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	359.069,84	355.186,92
Impuesto a la renta (nota 18)	<u>(69.071,91)</u>	<u>(69.203,54)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 289.997,93	US\$ 285.983,38
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasifican al resultado del período:		
(Pérdidas) Ganancias actuariales - jubilación patronal y bonificación desahucio	(7.797,00)	10.007,00
Total resultado integral	US\$ 282.200,93	US\$ 295.990,38

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

Francisco Cuesta Miño
Gerente General

Martha Molina
Contadora

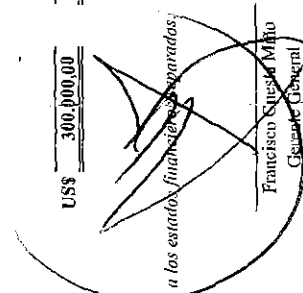
Distrishores S.A.

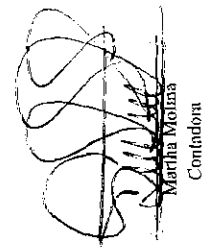
**Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						Otros resultados integrales
	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	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 1,000,00	500,00	700,713,00	24,523,46	(36,075,19)	(9,020,00)	Total 980,006,55
Transferencia a reserva facultativa	-	-	298,365,28	-	-	(298,365,28)	-
Pérdida actuarial - jubilación patronal	-	-	-	-	-	10,007,00	10,007,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	285,983,38	285,983,38
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 1,000,00	500,00	999,078,28	24,523,46	(36,075,19)	987,00	1,275,996,93
Transferencia a reserva facultativa	-	-	285,983,38	-	-	(285,983,38)	-
Aumento de capital	299,000,00	-	(299,000,00)	-	-	-	-
Transferencia a reserva facultativa	-	-	(36,075,19)	-	36,075,19	-	-
Pérdida actuarial - beneficios definidos a empleados	-	-	-	-	-	(7,797,00)	(7,797,00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	289,997,93	289,997,93
Apropiación de reserva legal	-	28,600,97	-	-	-	(28,600,97)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 300,000,00	29,100,97	949,986,47	24,523,46	-	(6,810,00)	1,558,197,86

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


Francisco Guesada Maito
Gerente General


Marilva Molina
Contadora

Distrishoes S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 7.668.315,18	US\$ 7.101.735,70
Pagado a proveedores y personal	(7.338.157,08)	(6.666.948,99)
Impuesto a la renta pagado	(69.203,54)	(87.330,20)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>260.954,56</u>	<u>347.456,51</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a maquinaria y equipos	(579.839,31)	(10.181,61)
Inversión en subsidiaria	-	-
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	33.823,52
Proveniente de la venta de maquinaria	69.000,00	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(510.839,31)</u>	<u>23.641,91</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Cuentas por cobrar a largo plazo	(12.304,07)	-
Obligaciones con instituciones financieras	6.519,57	(75.175,02)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(5.784,50)</u>	<u>(75.175,02)</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(255.669,25)	295.923,40
Efectivo al inicio del año	487.629,56	191.706,16
Efectivo al final del año	<u>US\$ 231.960,31</u>	<u>US\$ 487.629,56</u>

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

Francisco Cuesta Miño
Gerente General

Martha Molina
Contadora