

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Mayo 07 de 2020

A la Junta de Accionistas de
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 2019, 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 2019, 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 2019, 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 satisfacernos sobre la valuación de la inversión 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.

Otra información

La administración de Distrishoes S.A., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos obtenido el mencionado Informe de Gerencia, por lo cual no conocemos la existencia de inconsistencias materiales contenidas en este informe que nosotros debamos reportar.

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



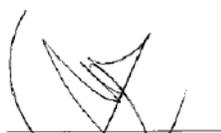
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Distrishoes S.A.
Estado Separado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 6)	US\$ 512.355,77	US\$ 231.960,31
Cuentas por cobrar (nota 7)	1.271.130,53	1.480.505,14
Inventarios (nota 8)	994.961,52	728.980,79
Impuestos corrientes (nota 9)	97.382,28	87.530,17
Pagos anticipados	<u>10.251,62</u>	<u>4.769,11</u>
Total activos corrientes	<u>2.886.081,72</u>	<u>2.533.745,52</u>
Activos no corrientes		
Mobiliario, maquinaria y equipos (nota 10)	835.128,55	622.402,06
Activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 11)	10.000,00	10.000,00
Inversión en subsidiaria (nota 12)	299.373,96	299.373,96
Cuentas por cobrar a largo plazo	61.722,63	85.897,52
Activo por impuestos diferidos (nota 19)	<u>8.244,25</u>	<u>3.988,25</u>
Total activos no corrientes	<u>1.214.469,39</u>	<u>1.021.661,79</u>
Total activos	<u>US\$ 4.100.551,11</u>	<u>US\$ 3.555.407,31</u>
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 13)	US\$ 1.863.008,56	US\$ 1.750.022,68
Otras cuentas por pagar (nota 14)	72.317,94	86.834,96
Impuestos por pagar (nota 15)	57.038,98	86.735,43
Obligaciones con instituciones financieras (nota 16)	137.607,48	-
Pasivo por arrendamiento financiero	<u>29.101,75</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes	<u>2.159.074,71</u>	<u>1.923.593,07</u>
Pasivos no corrientes		
Beneficios definidos a empleados (nota 17)	73.361,84	73.616,38
Pasivo por arrendamiento financiero a largo plazo	<u>85.193,91</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes	<u>158.555,75</u>	<u>73.616,38</u>
Total pasivos	<u>US\$ 2.317.630,46</u>	<u>US\$ 1.997.209,45</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 20)	US\$ 300.000,00	US\$ 300.000,00
Reserva legal	29.100,97	29.100,97
Reserva facultativa	1.211.383,43	949.986,47
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	24.523,46	24.523,46
Utilidad del ejercicio	208.329,09	261.396,96
Otros resultados integrales:		
Ganancias (Pérdidas) actuariales acumuladas	<u>9.583,70</u>	<u>(6.810,00)</u>
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>1.782.920,65</u>	<u>1.558.197,86</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 4.100.551,11</u>	<u>US\$ 3.555.407,31</u>

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


Francisco Cuesta Miño
Gerente General


Sra. Martha Molina
Contadora

Distrishoes S.A.
Estado Separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas	US\$ 8.356.686,33	US\$ 7.757.328,05
Costo de ventas	<u>(7.701.417,31)</u>	<u>(7.100.701,43)</u>
Utilidad bruta	655.269,02	656.626,62
Gastos de administración y ventas	<u>(415.091,78)</u>	<u>(331.703,68)</u>
Utilidad operacional	240.177,24	324.922,94
Otros ingresos	28.978,68	35.180,75
Gastos financieros	<u>(24.580,87)</u>	<u>(1.033,85)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	244.575,05	359.069,84
Impuesto a la renta (<i>nota 19</i>)	<u>(36.245,96)</u>	<u>(69.071,91)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 208.329,09	US\$ 289.997,93
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasifican al resultado del período:		
Ganancias (Pérdidas) actuariales - jubilación patronal y bonificación desahucio	16.393,70	(7.797,00)
Total resultado integral	US\$ <u>224.722,79</u>	US\$ <u>282.200,93</u>

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


 Francisco Cuesta Miffo
 Gerente General


 Sra. Martha Molina
 Contadora

Distrishoes 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)

		Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Otros resultados integrales	Total	
					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 del 2017	US\$	<u>1.000,00</u>	<u>500,00</u>	<u>999.078,28</u>	<u>24.523,46</u>	<u>(36.075,19)</u>	<u>285.983,38</u>	<u>987,00</u>	<u>1.275.996,93</u>
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)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>300.000,00</u>	<u>29.100,97</u>	<u>949.986,47</u>	<u>24.523,46</u>	<u>-</u>	<u>261.396,96</u>	<u>(6.810,00)</u>	<u>1.558.197,86</u>
Transferencia a reserva facultativa		-	-	261.396,96	-	-	(261.396,96)	-	-
Ganancia actuarial - beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	-	16.393,70	16.393,70
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	208.329,09	-	208.329,09
Saldos al 31 de diciembre del 2019	US\$	<u>300.000,00</u>	<u>29.100,97</u>	<u>1.211.383,43</u>	<u>24.523,46</u>	<u>-</u>	<u>208.329,09</u>	<u>9.583,70</u>	<u>1.782.920,65</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los esta.


 Francisco Cuesta Miño
 Gerente General


 Sra. Martha Molina
 Contadora

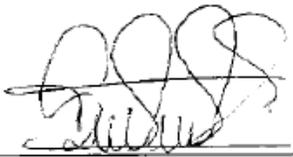
Distrishoes S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 8.566.060,94	US\$ 7.668.315,18
Pagado a proveedores y personal	(8.022.501,36)	(7.338.157,08)
Impuesto a la renta pagado	(73.060,16)	(69.203,54)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>470.499,42</u>	<u>260.954,56</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a maquinaria y equipos	(224.681,83)	(579.839,31)
Proveniente de la venta de maquinaria	44.000,00	69.000,00
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(180.681,83)</u>	<u>(510.839,31)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Cuentas por cobrar a largo plazo	24.174,89	(12.304,07)
Obligaciones con instituciones financieras	(14.517,02)	6.519,57
Pasivo por arrendamiento financiero	(19.080,00)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(9.422,13)</u>	<u>(5.784,50)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	280.395,46	(255.669,25)
Efectivo al inicio del año	231.960,31	487.629,56
Efectivo al final del año	<u>US\$ 512.355,77</u>	<u>US\$ 231.960,31</u>

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


Francisco Cuesta Miño
Gerente General


Sra. Martha Molina
Contadora