

DISOR CIA. LTDA.

Distribuidora del Oriente

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

pág.

Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
DISOR CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "DISOR CIA. LTDA.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables y las notas aclaratorias correspondientes.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de hechos de fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

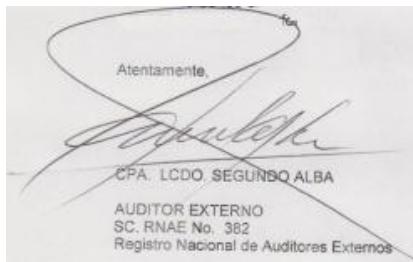
4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, los estados financieros examinados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DISOR CIA. LTDA, al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

5. Párrafo de énfasis

La cuenta clientes registra una diferencia no conciliada en menos de 147,847.68 USD., con relación a los saldos del sistema INFACA.

Atentamente,



CPA. LCD. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 23 de mayo 2016

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre		
		2015	2014	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	317.354	240.098	
Documentos y Cuentas por Cobrar (Neto)	4	2.297.440	2.493.053	
Otras cuentas por cobrar	5	237.786	104.621	
Inventarios	6	1.862.947	1.503.076	
Servicios y otros pagos anticipados	7	48.098	53.708	
Activos por impuestos corrientes	8	336.334	355.320	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.099.959	4.749.876	
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Terrenos		234.410	234.410	
Edificios		1.330.595	1.290.107	
Muebles y Enseres		49.259	49.259	
Maquinaria y Equipos		33.055	32.176	
Equipos de Computación		57.704	57.705	
Vehículos		758.217	758.218	
Construcciones en Curso		-	21.709	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2.463.240	2.443.582	
Depreciación Acumulada		(1.002.794)	(873.769)	
TOTAL PROPIEDADES PLANTA EQ. (NETO)	9	1.460.446	1.569.813	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.460.446	1.569.813	
TOTAL ACTIVO		6.560.405	6.319.689	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de DISOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	2.878.322	2.312.675
Obligaciones con la Administración Tributaria	11	191.198	201.933
Con el IESS.		28.147	26.355
Por beneficios de Ley a empleados	12	322.764	292.440
Dividendos por pagar		145.457	50.263
Cheques girados y no cobrados		-	1.306.291
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.425.358	4.189.957
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	13	167.692	190.819
Obligaciones con instituciones financieras		38.506	28.681
Provisiones por beneficios a empleados	14	656.311	620.939
Pasivos por impuestos diferidos		166.809	166.809
Otros pasivos no corrientes		53	53
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.029.371	1.007.301
TOTAL PASIVO		5.454.729	5.197.258
PATRIMONIO			
Capital social	15	58.000	58.000
Reservas	16	61.639	61.639
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	17	526.819	526.819
Resultados del ejercicio (Neto)		459.218	475.973
TOTAL PATRIMONIO		1.105.676	1.122.431
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.560.405	6.319.689

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de DISOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2015	2014
INGRESOS			
Ventas (Neto)	18	28.804.613	29.791.596
Otros ingresos		131.511	183.895
TOTAL INGRESOS		28.936.124	29.975.491
Menos: COSTO DE VENTAS		25.348.072	26.228.455
MARGEN BRUTO		3.588.052	3.747.036
Otros ingresos	19	214.070	-
Menos: GASTOS			
Gastos de administración		2.016.187	1.950.360
Gastos de ventas		1.016.740	954.380
Otros		-	56.536
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		3.032.927	2.961.276
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		769.195	785.760
Participación a trabajadores (15%)		(115.379)	(117.864)
Impuesto a la renta de la Compañía.		(194.598)	(191.923)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (NETO)		459.218	475.973

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de DISOR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	15	58.000	58.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 31 de diciembre		11.600	11.600
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 31 de diciembre		50.039	50.039
Total Reservas al 31 de diciembre	16	61.639	61.639
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		526.819	(31.629)
Resultados acumulados por aplicación NIIF		-	558.448
Saldo al 31 de diciembre	17	526.819	526.819
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)			
Saldo al 1 de enero		475.973	522.020
Distribución de las utilidades		(475.973)	(522.020)
Resultados del ejercicio		769.195	785.760
Participación a trabajadores (15%)		(115.379)	(117.864)
Impuesto a la renta de la Cía.		(194.598)	(191.923)
Saldo al 31 de diciembre		459.218	475.973
TOTAL PATRIMONIO		1.105.676	1.122.431

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	29.000.226	29.722.168
Pagado a proveedores y otros	(28.473.585)	(29.431.276)
Provisiones sociales	(192.806)	(189.910)
Participación a trabajadores e impuestos	(128.599)	(106.793)
Otros	<u>345.581</u>	<u>183.895</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>550.817</u>	<u>178.084</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones en Propiedades, Planta y Equipo	(19.658)	160.967
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(19.658)</u>	<u>160.967</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivos no corrientes	22.070	2.634
Distribución de utilidades	(475.973)	(522.020)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(453.903)</u>	<u>(519.386)</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	77.256	(180.335)
Al inicio del año	<u>240.098</u>	<u>420.433</u>
A FIN DE AÑO	<u>317.354</u>	<u>240.098</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	<u>31 de diciembre</u>	
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2015</u>	
Resultados del Ejercicio (Utilidad)	459.218	475.973
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y Amortizaciones	129.025	(46.034)
Otros	-	-
Cambios en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar	195.613	(69.428)
Otras cuentas por cobrar	(133.165)	(49.195)
Pagos Anticipados	5.610	3.056
Inventarios	(359.871)	(300.751)
Activos por impuestos corrientes	18.986	(31.582)
Cuentas por pagar	565.647	(382.764)
Otras cuentas por pagar	(351.627)	583.217
Obligaciones IESS e impuestos	(8.943)	11.071
Provisiones Sociales	30.324	(15.479)
Total de los cambios en activos y pasivos	(37.426)	(251.855)
Total de los ajustes	91.599	(297.889)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	550.817	178.084

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

Disor Cía. Ltda., es una compañía constituida en la ciudad de Quito el 16 de abril de 1991 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo – Séptima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 22 de julio del mismo año.

Los objetivos de la compañía, se resumen a continuación:

Importación, exportación, fabricación, comercialización y distribución, de productos alimenticios de consumo masivo. Su domicilio principal se encuentra localizado en el cantón Lago Agrio provincia de Sucumbíos, pudiendo establecer sucursales en cualquier parte del país.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas: caja, caja chica y bancos, para atender las actividades financieras de la compañía.

2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, estos se recuperan en plazos de 30 a 45 días. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercaderías adquiridas a proveedores locales. Estos se presentan valorados al costo de adquisición, cuyo valor ajustado no excede el valor de mercado.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de Propiedades, Planta y Equipo se registran a costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los bienes de Propiedades, Planta y Equipo se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5 %
Muebles y enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de oficina	10 %
Equipos de computación.	33 %
Vehículos	20 %

2.5 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Conforme lo establece la Norma NIC 19 se revelan los costos en beneficio de los empleados, por concepto de jubilación patronal y desahucio por terminación del vínculo laboral.

2.6 PATRIMONIO

Revela el capital social de la compañía más las reservas acumuladas por reserva legal y las reservas de capital adicional. También incluye los resultados de ejercicios económicos anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos operacionales son reconocidos y registrados, una vez de efectuadas las transacciones correspondientes, sobre la base de facturas de venta y compra de bienes y servicios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	3.950	3.950
Saldos en bancos locales	313.404	236.148
TOTAL	<u>317.354</u>	<u>240.098</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Clientes - Lago Agrio	720.598	816.126
Clientes – Quevedo	565.338	700.514
Clientes – Portoviejo	575.695	529.344
Clientes – Santo Domingo	368.261	306.378
Fondos restringidos	321.994	390.917
Mercadeo	825	825
Provisión cuentas incobrables (1)	(255.271)	(251.051)
TOTAL (NETO)	<u>2.297.440</u>	<u>2.493.053</u>

(1) Evolución de la provisión:

Saldo al 1 de enero	(251.051)	(224.138)
Provisión registrada en el ejercicio	(4.220)	(26.913)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>(255.271)</u>	<u>(251.051)</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empleados - Sucursal Lago Agrio	71.399	37.210
Empleados - Sucursal Quevedo	13.348	24.211
Empleados - Sucursal Portoviejo	6.164	5.767
Empleados - Sucursal Santo Domingo	4.515	5.346
Préstamos accionistas	15.692	15.692
Cuentas por cobrar filiales	126.668	11.486
Otros	-	4.909
TOTAL	237.786	104.621

6. INVENTARIOS

Inventarios – Lago Agrio	521.061	358.659
Inventarios - Sucursal Quevedo	573.187	471.938
Inventarios – Sucursal Portoviejo	419.286	355.032
Inventarios - Sucursal Santo Domingo	349.413	317.447
TOTAL	1.862.947	1.503.076

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	44.637	47.013
Arriendos pagados por anticipado	1.715	1.715
Anticipos a proveedores	1.747	4.980
TOTAL	48.098	53.708

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario (IVA)	143.591	152.176
Crédito Tributario (I.R.)	192.743	203.144
TOTAL	336.334	355.320

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo anterior	2.443.582	2.604.549
Adiciones registradas en el periodo	19.658	(160.967)
SUMAN	2.463.240	2.443.582
Depreciación acumulada	(1.002.794)	(873.769)
TOTAL (NETO)	1.460.446	1.569.813

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Proveedores gastos Principal Lago Agrio	191.208	44.119
Sucursal Quevedo	47.760	46.062
Sucursal Portoviejo	4.593	4.443
Sucursal Quito	-	12.430
Sucursal Santo Domingo	14.808	8.055
Proveedores merca. Principal Oriente	391.694	383.197
Sucursal Quevedo	1.054.507	755.166
Sucursal Portoviejo	767.157	665.113
Sucursal Santo Domingo	401.130	385.407
Acreedores otras obligaciones	5.465	8.683
TOTAL	2.878.322	2.312.675

11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Retenciones IVA proveedores	11.714	8.420
Retención en la fuente proveedores	37.827	57.683
Impuesto al valor agregado	141.124	135.815
Retenciones al empleado	533	15
TOTAL	191.198	201.933

12. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Sueldos por pagar empleados	-	4.808
Decimotercero –sueldo	6.929	6.834
Decimocuarto – sueldo	31.949	29.704
Vacaciones	161.462	126.524
Fondos de reserva	7.045	6.706
Utilidades por pagar	115.379	117.864
TOTAL	322.764	292.440

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Leasing Banco de Guayaquil	-	1.266
Leasing Produbanco	-	13.992
Cuenta de socios	167.692	175.561
TOTAL	167.692	190.819

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisión para jubilación patronal	565.086	539.953
Reserva para desahucio	91.225	80.986
TOTAL	656.311	620.939

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 el estudio actuarial al 31 de diciembre 2015 revela la provisión para jubilación patronal, ésta se reconoce cuando se devenga independientemente del momento de pago. Igualmente la Compañía debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Las reservas contables anotadas servirán de base para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos. Esta información es actualizada anualmente.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	2015	2014
Capital social	58.000	58.000
TOTAL	58.000	58.000

El capital social de la compañía está constituido con el aporte de cuatro socios que suman 58.000 participaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

16. RESERVAS

Reserva legal (1)	11.600	11.600
Reserva de capital	50.039	50.039
TOTAL	61.639	61.639

(1) La ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas, se destine un porcentaje no menor de un 5 %, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Resultados acumulados de años anteriores	(31.629)	(31.629)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	558.448	558.448
TOTAL	526.819	526.819

18. VENTAS (NETO)

Al 31 de diciembre registra:

Ventas - Principal Oriente	8.777.780	9.423.062
Ventas - Sucursal Quevedo	8.240.287	8.761.724
Ventas - Sucursal Portoviejo	7.681.755	7.894.903
Ventas - Sucursal Santo Domingo	4.104.791	3.711.907
TOTAL	28.804.613	29.791.596

19. OTROS

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses ganados	1.910	183
Otros ingresos Vinfaca	210.841	-
Egresos no deducibles	-	(92.933)
Otros	1.319	36.214
TOTAL	<u>214.070</u>	<u>(56.536)</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.