

DIVALLE Cía. Ltda.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

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	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de

DIVALLE CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DIVALLE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas 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. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

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

Una 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 fraude o error. Al efectuar esa 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como 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. Base para opinión con salvedades

Debido a que fuimos contratados en el mes de mayo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios. El importe de los inventarios registrados al 31 de diciembre 2014 asciende a 398.659,00 USD.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DIVALLE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, 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

Atentamente,



Atentamente,
CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

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

Quito DM, 18 de mayo 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	26.428	121.085
Activos financieros	4	572.217	705.813
Inventarios	5	398.659	424.848
Seguros pagados por anticipado		6.984	6.155
Activos por impuestos corrientes	6	101.510	109.943
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.105.798	1.367.844
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		284.712	284.712
Edificios		395.501	395.501
Muebles y Enseres		9.419	9.419
Equipo de Oficina		3.563	3.100
Equipos de Computación		11.698	11.207
Equipos de Bodega		-	463
Vehículos		26.655	26.655
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		731.548	731.057
Depreciación acumulada		(123.601)	(103.811)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQ. (NETO)	7	607.947	627.246
OTROS ACTIVOS			
Activos por Impuestos Diferidos		925	925
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		608.872	628.171
TOTAL ACTIVO		1.714.670	1.996.015

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de Divalle Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores locales	8	716.491	985.167
Otras obligaciones corrientes	9	111.281	213.762
Otros pasivos corrientes		112.815	176.356
TOTAL PASIVO CORRIENTE		940.587	1.375.285
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios a empleados	10	75.376	64.727
Pasivos por impuestos Diferidos		103.988	103.988
Otros pasivos no corrientes		112.453	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		291.817	168.715
TOTAL PASIVO		1.232.404	1.543.998
PATRIMONIO			
Capital Social	11	10.000	10.000
Reservas	12	19.999	19.999
Resultados Acumulados	13	327.239	327.239
Resultados del Ejercicio (Neto)		125.028	94.777
TOTAL PATRIMONIO		482.266	452.016
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.714.670	1.996.015

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de Divalle Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
INGRESOS			
Ventas	14	5.851.294	5.546.881
Otros Ingresos		1.619	1.650
TOTAL INGRESOS		5.852.913	5.548.531
Menos: COSTO DE VENTAS		5.162.061	4.954.444
UTILIDAD BRUTA		690.852	594.087
Menos: GASTOS			
Gastos de Administración		337.203	331.695
Gastos de Ventas		152.086	94.853
Otros		-	15.177
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		489.289	441.725
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		201.563	152.362
Participación a Trabajadores (15%)		(30.234)	(22.854)
Impuesto a la Renta		(46.301)	(34.731)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (NETO)		125.028	94.777

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de Divalle Cía. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	11	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
RESERVA LEGAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>2.600</u>	<u>2.600</u>
RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		<u>17.399</u>	<u>17.399</u>
TOTAL RESERVAS AL 31 DE DICIEMBRE	12	<u>19.999</u>	<u>19.999</u>
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		327.239	26.367
Resultados acumulados por aplicación NIIF		-	353.606
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	13	<u>327.239</u>	<u>327.239</u>
UTILIDADES DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		94.777	83.128
Distribución		(94.777)	(83.128)
Resultado del ejercicio (neto)		<u>125.028</u>	<u>94.777</u>
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		<u>125.028</u>	<u>94.777</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u><u>482.266</u></u>	<u><u>452.016</u></u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	5.984.890	5.211.124
Pagado a proveedores y otros	(5.853.192)	(5.010.065)
Provisiones sociales	(112.443)	-
Por Impuestos	(42.439)	(14.013)
Participación a trabajadores	(37.385)	(34.576)
Otros	1.619	1.650
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(58.950)	154.119
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	(491)	(27.231)
Activos por Impuestos Diferidos	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(491)	(27.231)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras cuentas por pagar	(63.541)	(6.546)
Pasivos a largo plazo	123.102	10.454
Distribución de utilidades	(94.777)	(83.128)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(35.216)	(79.220)
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Incremento / disminución durante el año	(94.657)	47.668
Al inicio del año	121.085	73.417
A FIN DE AÑO	26.428	121.085

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO	31 de diciembre	
	2014	2013
NETO UTILIZANDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados (Utilidad Neta)	125.028	94.777
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	19.790	62.656
Resultados acumulados por aplicación NIIF		-
Ajustes		-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	133.596	(335.757)
Otras cuentas por cobrar	8.433	35.366
Pagos anticipados	(829)	1.052
Inventarios	26.189	(240.156)
Cuentas por pagar	(268.675)	498.054
Obligaciones con el IESS	629	1.128
Participación a trabajadores	(7.151)	(11.722)
Obligaciones por impuestos	3.862	20.718
Otros beneficios	12.621	-
Provisiones sociales	(112.443)	28.004
Total de los cambios en activos y pasivos	203.768	(3.313)
Total de los ajustes	(183.978)	59.342
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(58.950)	154.119

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

Divalle Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito el 21 de marzo de 1996 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Quinta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 12 de abril del mismo año; su domicilio principal se encuentra localizado en la ciudad de Ibarra Provincia de Imbabura.

El 02 de marzo 2006 la compañía registra un aumento de capital y reforma de estatuto por 9.600,00 USD con lo cual el capital suscrito y pagado asciende a 10.000,00 USD. La Superintendencia de Compañías resuelve el aumento de capital y la reforma de estatutos mediante Resolución No. O6. Q.I.J.005141 del 28 de diciembre 2006.

Los objetivos de la compañía, se resumen a continuación:

Podrá ejercer el comercio en los campos de importación, exportación, compra y venta comercialización y distribución de toda clase de bienes de cualquier naturaleza tales como: productos en todas las ramas alimenticias, bebidas gaseosas y alcohólicas, cigarrillos papelería y útiles de oficina, artículos de bazar y perfumería. Además la elaboración, transformación e industrialización de materias primas. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá asociarse o intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañías. En general podrá realizar toda clase de actos, contratos, y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, 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, que es utilizado en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales que son recuperables en los 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 OTROS ACTIVOS

Registra la cuenta de Activos por Impuestos Diferidos por efecto de aplicación de NIIF en el periodo 2014.

2.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de la compañía; se revelan al costo histórico de adquisición más los efectos del sistema de corrección monetaria y los ajustes efectuados por los índices de corrección de brecha hasta la fecha de transición; para la conversión de sucres a dólares según la norma de contabilidad (NEC) 17.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Bienes Inmuebles	5 %
Muebles y enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo de oficina	10 %
Equipos de computación.	33 %

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 de la Compañía son reconocidos y registrados en el estado de Resultados Integrales, una vez efectuadas las transacciones correspondientes, sobre la base de facturas.

3. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	1.050	1.050
Saldos en Bancos Locales	<u>25.378</u>	<u>120.035</u>
TOTAL	<u><u>26.428</u></u>	<u><u>121.085</u></u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes – Oficina	540.956	683.703
Fondos restringidos	40.618	30.565
Otras cuentas por cobrar	21.622	16.753
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(30.979)</u>	<u>(25.208)</u>
TOTAL (NETO)	<u>572.217</u>	<u>705.813</u>

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al 1 de enero	(25.208)	(18.062)
Provisión registrada en el ejercicio (1)	<u>5.771</u>	<u>7.146</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>(30.979)</u>	<u>(25.208)</u>

5. INVENTARIOS

Mercadería en Almacén	<u>398.659</u>	<u>424.847</u>
TOTAL	<u>398.659</u>	<u>424.847</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto a la renta años anteriores	52.427	58.708
12% IVA compras	<u>49.083</u>	<u>51.235</u>
TOTAL	<u>101.510</u>	<u>109.943</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Saldo al 1 de enero	731.057	703.826
Adiciones registradas en el periodo	491	27.231
SUMAN	<u>731.548</u>	<u>731.057</u>
Depreciación Acumulada	<u>(123.601)</u>	<u>(103.811)</u>
TOTAL (NETO)	<u>607.947</u>	<u>627.246</u>

8. PROVEEDORES LOCALES

Proveedores gastos	14.801	18.058
Proveedores mercadería Vinfaca	<u>701.690</u>	<u>967.109</u>
TOTAL	<u>716.491</u>	<u>985.167</u>

9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con la Administración Tributaria	51.977	48.115
Impuesto a la renta por pagar	864	-
Obligaciones con el IESS	3.975	3.346
Por beneficios de ley a empleados	54.464	49.859
Dividendos por pagar	-	112.442
TOTAL	<u>111.280</u>	<u>213.762</u>

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisión para jubilación patronal (1)	71.922	62.012
Reserva para Desahucio (2)	3.454	2.714
TOTAL	<u>75.376</u>	<u>64.727</u>

1) Según el Art. 219 del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente a ser jubilados por sus empleadores. La pensión de jubilación será determinada siguiendo las normas fijadas por el IESS, respecto de los coeficientes, tiempo de servicio y edad, una vez cumplido los 25 años de servicios.

(2) Asignación para la terminación de la relación laboral por desahucio, a pedido del empleador o trabajador; el empleador bonificara al trabajador de conformidad con lo que establece el Art. 185 del Código de trabajo.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital Social	10.000	10.000
TOTAL	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

El capital social de la compañía está constituido actualmente por 10.000 participaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

12. RESERVAS

Incluye:

Reserva legal (1)	2.600	2.600
Capital adicional (2)	17.399	17.399
TOTAL	<u>19.999</u>	<u>19.999</u>

(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.

(2) Incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, originadas en la aplicación del sistema de corrección monetaria y la aplicación de la Norma Ecuatoriana NEC 17, en vigencia a partir del 1 de abril del 2000, para la aplicación del esquema de dolarización en nuestro país.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

Resultados acumulados	(26.367)	(26.367)
Resultados acumulados aplicación NIIF	353.606	353.606
TOTAL	327.239	327.239

14. VENTAS

Incluye:

AÑO 2014	VENTAS	DEV. Y DESC.	VENTAS (neto)
Principal - Ibarra	<u>6.323.702</u>	<u>(472.408)</u>	<u>5.851.294</u>

AÑO 2013	VENTAS	DEV. Y DESC.	VENTAS (neto)
Principal - Ibarra	<u>5.873.720</u>	<u>(326.840)</u>	<u>5.546.880</u>

15. INFORMACION COMPLEMENTARIA

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.

