ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

Informe del comisario

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

Opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías

ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

INFORME DEL COMISARIO

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

He auditado el balance general adjunto de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Marzo 18 del 2015

Lcdo. C.P.A. Alexander Ruiz
COMISARIO
R.N. 25391

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

A C T I V O	**notas**	**2014**
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y sus equivalentes	3	92.028.22
Cuentas por cobrar	4	232.635.27
Inventarios neto	5	78.176.13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		402.839.62
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad planta y equipo	6	48.537.46
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		48.537.46
TOTAL ACTIVO		**451.377.08**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

P A S I V O	notas	2014
PASIVOS CORRIENTES:		
Empleados - beneficios sociales		7.042.20
Impuestos		24.047.14
Cuentas y documentos por pagar	7	59.801.90
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		90.891.24
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones por beneficios a empleados		2.765.86
Cuentas por pagar diversas relacionadas	8	200.592.74
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		203.358.60
TOTAL PASIVOS		**294.249.84**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social		2.800.00
Reservas		4.050.32
Resultados acumulados		110.480.09
Aplicación NIIF		- 15.173.01
Resultado del ejerciicio		54.969.84
TOTAL PATRIMONIO		157.127.24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**451.377.08**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014
INGRESOS	
Ventas Netas	753.156.16
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	531.446.57
TOTAL INGRESOS	221.709.59
EGRESOS	
(-)Gastos Administrativos	84.389.05
(-)Gastos de venta	55.985.40
(-)Gasto financiero	3.743.25
TOTAL EGRESOS	144.117.70
UTILIDAD EN OPERACIONES	77.591.89
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
Otros ingresos	8.693.35
Otros egresos	75.44
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	86.209.80
15% participación trabajadores	12.931.47
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	73.278.33
22% Impuesto a la renta	17.075.88
Efecto impuestos diferidos	(1.232.61)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	**54.969.84**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIO	ADOPCION 1RA VEZ NIIFFS	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL
Saldo inicial, 2013	2.800.00	4.050.32	-	(15.173.01)	147.532.85	139.210.16
Resultado del ejercicio 2013	-	-	153.106.44	-	-	153.106.44
Saldo al 31 diciembre 2013	2.800.00	4.050.32	153.106.44	(15.173.01)	147.532.85	292.316.60
Reclasificación resultado 2013			(153.106.44)		153.106.44	-
Pago de dividendos y ajustes	-	-	-	-	(190.159.20)	(190.159.20)
Utilidad (Pérdida) 2014			54.969.84		-	54.969.84
Saldo al 31 de diciembre, 2014	2.800.00	4.050.32	54.969.84	(15.173.01)	110.480.09	157.127.24

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	**2014**
Utilidad (pérdida) del ejercicio	54.969.84
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	2.981.34
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	111.243.26
Disminución (aumento) en inventarios	(10.297.13)
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	(9.899.39)
Aumento (disminución) en impuestos diferidos	1.232.62
Flujo neto originado por actividades de operación	**150.230.54**
Flujo por actividades de Financiamiento:	
Pago dividendos y ajustes	(190.159.20)
Jubilación patronal y desahucio	(6.824.66)
Flujo neto por actividades de financiamiento	**(196.983.86)**
Incremento (*disminución*) *en el Flujo de Fondos*	**(46.753.32)**
Saldo al comienzo del año	**138.781.54**
Flujo de Fondos:	**92.028.22**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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

NOTA 1. - OPERACIONES

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A. fue constituida en el Ecuador; el 18 de abril de 1997 e inscrita el 13 de mayo de 1997, bajo el número 1106, tomo 128; siendo su objetivo social principal venta al por mayor y menor de materia prima para alimentos.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y Normas internacionales de información financiera (NIIF's), están basados en el costo histórico.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para lo cual la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

b) Compañías relacionadas

Registra los saldos de cuentas por cobrar o por pagar con compañías relacionadas, por préstamos realizados y facturación.

c) Impuestos por pagar

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, el IVA por pagar por comisiones realizadas, el impuesto a la renta de la compañía.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se encuentran constituidos de la siguiente manera:

	2014 US$
Caja	150.00
Bancos	91878.22
Total	92028.22

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US$
Clientes	151153.15
Relacionadas - DISAROMATI S. A.	34267.13
Impuestos anticipados.	47214.99
Total	232635.27

NOTA 5.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US$
Inventarios	78176.13
Total	78176.13

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de la propiedad planta y equipo, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US$
Equipo de oficina	3906.36
Maquinaria y equipo	58699.29
(-) Dep. Acum. Equipo de oficina	(1954.25)
(-) Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(12113.94)
Total	48537.46

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US$
Proveedores locales	9801.90
Proveedores del exterior	50000.00
Total	59801.90

NOTA 8. - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

La composición de las cuentas por pagar diversas relacionados, al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014 US$
Cuentas por pagar diversas relacionados	200592.74
Total	200592.74

NOTA 9. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

INFORMACION SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCION N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2014.

1.- Los Administradores de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios y el Directorio.

2.- Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Sociedad son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.

3.- Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, se presenta en la primera sección de este informe.

4.- Para el desempeño de mis funciones de Comisario de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 Y 291 de la Ley de Compañías.