

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

Contenido

- Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros Auditados:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio neto de Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA. VICENTE R. SURIAGA SANCHEZ
Auditor Independiente.
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Directores de la
COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros.

2. La Administración de **DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos Estados Financieros que no contengan distorsiones significativas debido a fraude u error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no estén afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude u error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonables de sus Estados Financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas y principios contables utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Guayaquil, Marzo 20 del 2015



CPA. VICENTE/R. SURIAGA SÁNCHEZ .
No. Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 2-332
Reg. CPA No. 23.185

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

ACTIVO
(En dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>CORRIENTE:</u>		
Caja y Bancos	51.899,95	111.608,62
Cuentas por Cobrar, neto:	768.195,11	894.860,54
Inventarios	588.414,25	787.727,38
Otros Activos	5.596,73	62.852,42
Total Corriente:	<u>1.414.106,04</u>	<u>1.857.048,96</u>
<u>NO CORRIENTE:</u>		
<u>Propiedades y Equipos</u>		
Al Costo:	437.534,38	450.610,00
Depreciación Acumulada	-243.162,20	-281.011,29
Propiedades y Equipos, neto:	<u>194.372,18</u>	<u>169.598,71</u>
TOTAL DEL ACTIVO:	<u>1.608.478,22</u>	<u>2.026.647,67</u>

Ver Nota a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

	2013	2014
<u>CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias	(Nota 8) 85.399,45	65.529,06
Cuentas por Pagar	(Nota 9) 810.094,96	1.050.641,17
Pasivos Acumulados	(Nota 10) 45.370,17	40.053,42
Obligaciones Sociales y Fiscales	(Nota 11) 63.391,93	117.409,84
TOTAL CORRIENTE:	1.004.256,51	1.273.633,49
<u>NO CORRIENTE:</u>		
Cuentas por pagar - Largo plazo	(Nota 12) 25.883,30	8.782,68
Obligaciones Bancarias - Largo Plazo	(Nota 13) 24.382,12	10.220,02
Jubil. Patronal y Desahucio	(Nota 14) 55.345,11	66.770,33
TOTAL NO CORRIENTE:	105.610,53	85.773,03
TOTAL DEL PASIVO:	1.109.867,04	1.359.406,52
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	(Nota 15) 9.000,00	9.000,00
Reserva de Capital	11.140,81	11.140,81
Reserva Legal	78.332,64	90.804,11
Reserva Facultativa	275.423,02	325.308,91
Utilidad presente ejercicio	124.714,71	230.987,32
TOTAL PATRIMONIO:	498.611,18	667.241,15
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	1.608.478,22	2.026.647,67

Ver Nota a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

(EN DOLARES)

	Notas	2013	2014
INGRESOS:			
Ventas Netas	2	3.592.196,46	4.280.859,49
Costos de Ventas:	2	-2.640.013,48	-3.152.901,48
Utilidad Bruta:		<u>952.182,98</u>	<u>1.127.958,01</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Administración	2	291.487,51	247.912,43
Gastos de Ventas		72.119,49	65.579,82
Gastos Generales		271.480,15	378.265,06
Total Gastos de Operación:		<u>635.087,15</u>	<u>691.757,31</u>
Utilidad en Operación: -		<u>317.095,83</u>	<u>436.200,70</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS			
Gastos financieros - Intereses		6.108,53	9.284,52
Impuesto Salida divisas		119.686,01	88.853,08
Pérdida cartera vencida		7.797,59	-
Crédito tributario no utilizado - Proporcional		3.285,83	3.175,72
Otros egresos/ingresos		-7.888,77	-13.509,78
Otros (Egresos)Ingresos, neto:		<u>128.989,19</u>	<u>87.803,54</u>
Utilidad antes de Participación Empleados:		<u>188.106,64</u>	<u>348.397,16</u>
15% Participación Empleados:	2 y 16	-28.215,99	-52.259,57
25% Impuesto Renta Compañía:	2 y 16	-35.175,94	-65.150,27
Utilidad neta del ejercicio:	(Nota 16)	<u>124.714,71</u>	<u>230.987,32</u>

Ver nota a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2012:	9.000,00	77.064,50	259.939,05	11.140,81	12.681,39	369.825,75
Movimiento año 2013:						
Asignación porción reserva legal sobre utilidad final 2012		1.268,14			-1.268,14	-
Transferencia a Reserva Facultativa			11.413,25		-11.413,25	-
Baja de pasivos que no califican			4.070,72			4.070,72
Utilidad del Ejercicio 2013:					124.714,71	124.714,71
Saldo al 31-12-2013:	9.000,00	78.332,64	275.423,02	11.140,81	124.714,71	498.611,18
Movimiento año 2014:						
Transferencias de acuerdo a Junta de accionistas por año 2013:		12.471,47	49.885,89		-62.357,36	-
Distribución y pago dividendos					-62.357,35	-62.357,35
Utilidad neta año 2014:					230.987,32	230.987,32
Saldo al 31-12-2014:	9.000,00	90.804,11	325.308,91	11.140,81	230.987,32	667.241,15

Ver nota a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(En dólares)
Método Directo

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por Clientes	3.438.798,39	4.156.116,51
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-3.462.459,35	-4.000.452,15
Otros ingresos	7.888,77	13.509,78
Flujo neto recibido (pagado) por Actividad de Operación:	<u>-15.772,19</u>	<u>169.174,14</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Compra de activos fijos	-33.919,64	-13.075,62
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-33.919,64</u>	<u>-13.075,62</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Abonos a préstamos bancarios.	-15.263,92	-34.032,49
Prestamos financ. Bancario netos.	68.804,85	-
Pagos dividendos sobre beneficios 2013	-	-62.357,36
Flujo recibido (pagado) por Actividad de Financiamiento:	<u>53.540,93</u>	<u>-96.389,85</u>
Aumento (disminución), neto de Efectivo:	3.849,10	59.708,67
Efectivo al Inicio del año:	48.050,85	51.899,95
Efectivo al final del Ejercicio:	<u>51.899,95</u>	<u>111.608,62</u>

Ver nota a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

(En dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio:	124.714,71	230.987,32
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	35.796,75	37.849,09
Baja de cartera	7.797,59	-
Provisión 15% Partic. Empleados.	28.215,99	52.259,57
Provisión Impuesto renta compañía	35.175,94	65.150,27
Gastos Absorción Cred. Tributario	3.285,81	3.175,72
Provisión 13avo. Y a4avo. Sueldos y vacaciones	3.793,72	3.605,91
Provisión jubilación patronal y desahucio	29.629,00	20.943,00
Sub-total:	268.409,51	413.970,88
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-153.398,07	-124.742,98
Aumento en Imp. Fiscales y Retenc. Fuente, neto	-4.077,29	-998,15
(Aumento) disminución en Inventarios	-184.322,54	-199.313,13
Disminución en otras cuentas por cobrar	-6.407,48	-924,30
Aumento en otros activos y cargos difer. Neto.	9.418,56	-57.255,69
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-53.031,90	-12.098,38
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	114.331,04	240.546,22
(Disminuc.) en 15% P.T., e Impto. Renta 22%	-6.694,02	-63.391,93
Aumento(Dism) Otros Pasivos	-	-26.618,40
Sub-total:	-284.181,70	-244.796,74
Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:	-15.772,19	169.174,14

Ver nota a los estados financieros.