

CPA. Roberto V. Suriaga Sánchez
Auditor Independiente
Guayaquil-Ecuador

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019.
(Junto con el informe del Auditor Independiente)

CPA. Roberto V. Suriaga Sánchez
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

- Informe del auditor independiente
 - Estado de Situación Financiera - Activos
 - Estado de Situación Financiera – Pasivo y Patrimonio
 - Estado de Resultados Integral
 - Estado de Cambios en el Patrimonio
 - Estado de Flujo de Efectivo
 - Notas a los estados financieros
-

CPA. Roberto Vicente Suriaga Sánchez

Auditor Independiente
Guayaquil – Ecuador
Casilla No. 11343

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas, y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo terminados a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados

financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos.

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

Responsabilidad de la dirección y administración de DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A., con respecto a los Estados Financieros.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación fiel y razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base al desarrollo de nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y hemos cumplido también con nuestras otras responsabilidades bajo esos requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará una desviación material cuando ésta exista, por la existencia de riesgos inherentes a la entidad. Las desviaciones pueden surgir de un fraude u error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera

que de forma razonable influencien en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos y pruebas de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente, y apropiada sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la determinación de la materialidad de planeación, evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan de errores significativos o materiales, ya sea por fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración la evaluación del control interno diseñado e implementado por la compañía para la información financiera, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y no para expresar una opinión sobre la efectividad de los controles implementados. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Para emitir nuestra opinión, consideramos que nuestro trabajo, contiene evidencias de auditoría suficiente, adecuada y apropiada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Conforme a lo expresado en los párrafos anteriores, los objetivos de nuestra auditoría son:

- **Obtener una seguridad razonable** acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude u error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión.
- **Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros**, derivados por fraude u error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para emitir nuestra opinión.
- **Obtener un entendimiento del control interno** relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- **Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables** y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- **Evaluar la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones**, y si los estados

financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- **Obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada** referente a la información financiera de la empresa y sus actividades en el negocio de la misma para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Es nuestro deber por requerimientos, el informar entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría, así como de ética y de nuestra independencia absoluta hacia la compañía.

Guayaquil, Marzo 09 del 2020



CPA. Roberto V. Suriaga Sánchez
Auditor Independiente
SC-RNAE No. 2-332
Reg. Cont. 23.185

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019

ACTIVO
(En dólares)

	2018	2019
<u>CORRIENTE:</u>		
Caja y Bancos	152.083,03	67.721,60
Cuentas por Cobrar, neto:	1.181.150,59	1.352.828,11
Inventarios	856.975,69	995.702,61
Otros Activos	96.756,60	127.320,92
Total Corriente:	2.286.965,91	2.543.573,24
<u>NO CORRIENTE:</u>		
<u>Propiedades y Equipos</u>		
Al Costo:	596.689,25	653.911,06
Depreciación Acumulada	-430.558,39	-471.599,15
Propiedades y Equipos, neto:	166.130,86	182.311,91
TOTAL DEL ACTIVO:	2.453.096,77	2.725.885,15


Ing. Pedro Carbo Descalzi
Representante Legal


Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

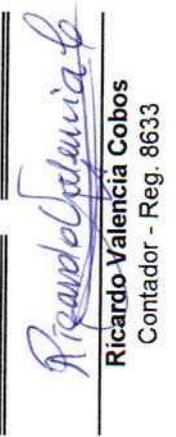
Ver Nota a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019

PASIVO Y PATRIMONIO
(En dólares)

	2018	2019
<u>CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias	(Nota 8) 14.669,04	65.000,00
Cuentas por Pagar	(Nota 9) 674.609,16	590.768,67
Pasivos Acumulados	(Nota 10) 61.133,99	66.714,80
Obligaciones Sociales y Fiscales	(Nota 11) 151.293,90	180.748,99
TOTAL CORRIENTE:	901.706,09	903.232,46
<u>NO CORRIENTE:</u>		
Cuentas por pagar - Largo plazo	(Nota 12) 29.253,71	48.147,61
Obligaciones Bancarias	(Nota 13) -	15.000,00
Jubil. Patronal y Desahucio	(Nota 14) 169.492,33	208.993,33
TOTAL NO CORRIENTE:	198.746,04	272.140,94
TOTAL DEL PASIVO:	1.100.452,13	1.175.373,40
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	(Nota 15) 9.000,00	9.000,00
Reserva de Capital	11.140,81	11.139,01
Reserva Legal	184.936,34	211.543,20
Reserva Facultativa	881.498,90	1.000.960,63
Utilidad presente ejercicio	266.068,59	317.868,91
Utilidad año 2017	-	-
TOTAL PATRIMONIO:	1.352.644,64	1.550.511,75
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	2.453.096,77	2.725.885,15


Ing. Pedro Carbo Descalzi
Representante Legal


Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019

(EN DOLARES)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>INGRESOS:</u>			
Ventas Netas	2	5.164.014,36	6.132.417,61
Costos de Ventas:	2	-3.851.307,43	-4.609.090,98
Utilidad Bruta:		<u>1.312.706,93</u>	<u>1.523.326,63</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de Administración	2	433.424,33	424.238,29
Gastos de Ventas		82.645,41	109.886,31
Gastos Generales		372.666,57	484.279,22
Total Gastos de Operación:		<u>888.736,31</u>	<u>1.018.403,82</u>
Utilidad en Operación:		<u>423.970,62</u>	<u>504.922,81</u>
<u>OTROS (EGRESOS) INGRESOS</u>			
Gastos financieros - Intereses		1.871,41	3.279,60
Impuesto Salida divisas		2.503,70	2.768,10
Crédito tributario no utilizado - Proporcional		3.115,48	1.658,68
Pérdida cartera vencida		3.781,78	9.451,84
Otros egresos/ingresos		-4.664,24	-10.853,31
Otros (Egresos)Ingresos, neto:		<u>6.608,13</u>	<u>6.304,91</u>
Utilidad antes de Participación Empleados:		<u>417.362,49</u>	<u>498.617,90</u>
15% Participación Empleados:	2 y 16	-62.604,37	-74.792,69
25% Impuesto Renta Compañía:	2 y 16	-88.689,53	-105.956,30
Utilidad neta del ejercicio:	(Nota 16)	<u>266.068,59</u>	<u>317.868,91</u>


Ing. Pedro Carbo Descalzi
 Representante Legal

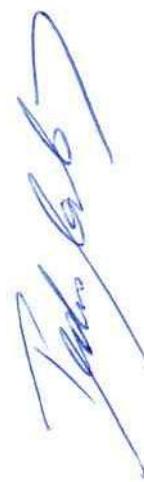

Ricardo Valencia Cobos
 Contador - Reg. 8633

Ver nota a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
 (En dólares)

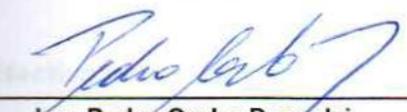
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2018:	9.000,00	184.936,34	881.498,90	11.140,81	266.068,59	1.352.644,64
Transferencia a Reserva Legal		26.606,86			-26.606,86	-
Ajuste extraordinario				-1,80		-1,80
Transferencia a Reserva Facultativa			119.461,73		-119.461,73	-
Distribución de dividendos					-120.000,00	-120.000,00
Utilidad presente ejercicio 2019:					317.868,91	317.868,91
Saldo al 31-12-2019:	9.000,00	211.543,20	1.000.960,63	11.139,01	317.868,91	1.550.511,75

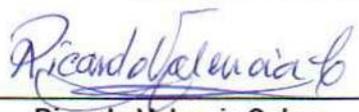
Ver nota a los estados financieros


 Ricardo Galeano

DISTRIBUIDORA DESCALZI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2019
(En dólares)
Método Directo

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por Clientes	4.991.010,43	5.957.061,82
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-4.811.352,83	-5.976.279,61
Otros ingresos	4.664,24	10.853,31
Flujo neto recibido (pagado) por Actividad de Operación:	<u>184.321,84</u>	<u>-8.364,48</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION</u>		
Colocación certificados de inversión: cobro y colocación.	-	-
Compra de activos fijos	-47.281,52	-57.221,81
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-47.281,52</u>	<u>-57.221,81</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Abonos a préstamos bancarios/netos:	-	-14.669,04
Préstamos bancarios	-7.177,72	80.000,00
Préstamo de socios	-	17.000,00
Entrega de accionistas para capital de trabajo	15.979,06	18.893,90
Pagos dividendos sobre beneficios ejercicio anterior	-100.000,00	-120.000,00
Flujo recibido (pagado) por Actividad de Financiamiento:	<u>-91.198,66</u>	<u>-18.775,14</u>
Aumento (disminución), neto de Efectivo:	45.841,66	-84.361,43
Efectivo al Inicio del año:	106.241,37	152.083,03
Efectivo al final del Ejercicio:	<u><u>152.083,03</u></u>	<u><u>67.721,60</u></u>


Ing. Pedro Carbo Descalzi
Representante Legal


Ricardo Valencia Cobos
Contador - Reg. 8633

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 2018 y 2019

(En dólares)

	2018	2019
Utilidad del Ejercicio:	266.068,59	317.868,91
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	47.363,19	41.040,76
Prov. Ap. Patronal, Fdo. Reserva y otros gastos.	-	-
Provisión 15% Partic. Empleados.	62.604,37	74.792,69
Provisión Impuesto renta compañía	88.689,53	105.956,30
Gastos Absorción Cred. Tributario	3.115,48	1.658,68
Provisión 13avo., y 14avo. Sueldos.	6.435,04	5.148,51
Provisión Gastos Cartera vencida	3.781,78	9.451,84
Provisión jubilación patronal y desahucio	32.340,00	39.861,00
Sub-total:	510.397,98	595.778,69
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-173.003,93	-175.355,79
Aumento en Imp. Fiscales y Retenc. Fuente, neto	-33.371,49	-18.685,80
(Aumento) disminución en Inventarios	-214.501,87	-138.726,92
Disminución en otras cuentas por cobrar	-6.151,92	11.253,55
(Aumento)Dism. Otros activos	9.381,81	-30.564,32
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-10.916,83	432,30
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	203.332,67	-101.572,12
(Disminuc.) en 15% P.T., e Impto. Renta 22%	-126.060,49	-151.293,90
Aumento(Dism) Otros Pasivos	25.215,91	369,83
Sub-total:	-326.076,14	-604.143,17
Efectivo neto recibido por Actividades de Operación:	184.321,84	-8.364,48



Ing. Pedro Carbo Descalzi
 Representante Legal



Ricardo Valencia Cobos
 Contador - Reg. 8633

Ver nota a los estados financieros.