



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



**ECON. CPA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 526 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Cuentas y Documentos por Cobrar.
5. Activos por Impuestos Corrientes.
6. Inventarios.
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
8. Propiedades, Planta y Equipo.
9. Activos Diferidos.
10. Cuentas y Documentos por Pagar.
11. Obligaciones con Instituciones Financieras.
12. Préstamos de Accionistas por Pagar.
13. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
14. Obligaciones con la Administración Tributaria.
15. Pasivo No Corriente.
16. Capital Social.
17. Reserva Legal. ✓

Auditorías Financieras Externas e Internas - Auditorías de Regímenes Especiales (CAE)
Administración - Tributos y Contabilidad - Proyectos para el Sector Público y Privado
Teléfonos: 052-381-761 052-382-482 Celular: 0994187166 Email: marauditor@yaho.com

18. Ganancias Acumuladas.
19. Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF.
20. Ventas Netas y Otros Ingresos.
21. Costo de Venta.
22. Gastos Operacionales.
23. Conciliación Tributaria.
24. Absorción de (Pérdidas) Acumuladas.
25. Eventos Subsecuentes. ✓

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Junio 11 de 2015

**A los Accionistas de:
COMPAÑÍA DE DISNIKO S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **DISNIKO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DISNIKO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros. X


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

DISNIKO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	182.770,90	213.639,75
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	527.997,97	590.497,17
Activos por Impuestos Corrientes	5	169.443,58	137.093,91
Inventarios	6	315.442,69	317.085,89
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	7.557,26	10.324,25
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.203.212,40</u>	<u>1.268.640,97</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>			
	8		
Instalaciones		33.770,84	31.818,16
Vehículos		106.112,08	98.881,67
Muebles y Enseres		6.236,36	6.236,36
Equipos de Oficina		6.571,75	6.571,75
Equipos de Computación y Software		13.842,41	12.951,21
TOTAL COSTO		<u>166.533,44</u>	<u>156.459,15</u>
(-) Depreciación Acumulada		(43.192,30)	(44.168,30)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		<u>123.341,14</u>	<u>112.290,85</u>
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
	9		
Pagos Diferidos		67.543,57	43.415,76
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		<u>67.543,57</u>	<u>43.415,76</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>190.884,71</u>	<u>155.706,61</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>1.394.097,11</u>	<u>1.424.347,58</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Ángel Nicanor Vélez Menéndez
GERENTE GENERAL



Ing. Tania Mariela Sánchez Zambrano
CONTADORA GENERAL

DISNIKO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2014	2013
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	716.534,90	720.155,46
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	48.631,76	81.332,72
Préstamos de Accionistas por Pagar	12	204.500,00	-
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	13	20.950,67	25.567,28
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	62.533,28	41.799,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.053.150,61	868.854,77
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos a Terceros por Pagar	15	105.484,15	296.069,65
Obligaciones con Instituciones Financieras		27.223,34	53.381,70
Préstamos de Accionistas por Pagar		188.309,29	188.309,29
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		321.016,78	537.760,64
TOTAL DE PASIVO		1.374.167,39	1.406.615,41
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	100.000,00
Reserva Legal	17	777,13	777,13
Ganancias Acumuladas	18	2.921,52	2.921,52
(Pérdidas) Acumuladas		-	(26.022,93)
Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF	19	13.233,52	31.238,23
Ganancia (Pérdida) Neta del Período		2.197,55	(91.981,78)
TOTAL DE PATRIMONIO		19.929,72	17.732,17
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.394.097,11	1.424.347,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Ángel Nicanor Vélez Menéndez
GERENTE GENERAL



Ing. Tania Mariela Sánchez Zambrano
CONTADORA GENERAL

DISNIKO S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	
	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	20 2.828.219,45	3.650.006,53
(-) Costo de Venta	21 (2.443.913,50)	(3.207.085,85)
GANANCIA BRUTA	384.305,95	442.920,68
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(93.919,00)	(123.340,12)
Ventas	(268.400,66)	(383.072,93)
Financieros	(20.323,96)	(33.686,51)
GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	1.662,33	(97.178,88)
INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	20 4.107,19	5.197,10
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.769,52	(91.981,78)
(-) 15% Participación Trabajadores	23 (865,43)	
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES	4.904,09	
(+) Gastos No Deducibles	23 7.398,35	
SALDO GANANCIA GRAVABLE	12.302,44	
(-) 22% Impuesto a la Renta	23 (2.706,54)	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	2.197,55	



Ing. Ángel Nicanor Vélaz Menéndez
 GERENTE GENERAL



Ing. Tania Marteta Sánchez Zambrano
 CONTADORA GENERAL

DISNIKO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		GANANCIAS ACUMULADAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA LIBERAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULT ACUM. PROV. ADICIÓN ANP			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	800,00	-	777,13	2.871,53	-	31.238,33	(74.022,83)	9.713,85		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
TRANSFERENCIA DE (PÉRDIDA) DE 2012	-	-	-	-	(28.022,83)	-	-	28.022,83	-	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	-	100.000,00	-	-	-	-	-	100.000,00	100.000,00	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	800,00	100.000,00	777,13	2.871,53	(28.022,83)	31.238,33	(91.981,78)	17.732,17		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
TRANSFERENCIA DE (PÉRDIDA) DE 2013	-	-	-	-	(91.981,78)	-	-	91.981,78	-	
ABSORCIÓN DE (PÉRDIDAS) ACUMULADAS (Vw. Nhw No. 74)	-	(100.000,00)	-	-	118.004,71	-	(18.004,71)	-	-	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	2.197,50	2.197,50	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	800,00	-	777,13	2.871,53	-	13.233,62	2.197,50	18.999,32		

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Angel Nicanor Vilchiz Manáñez
 GERENTE GENERAL

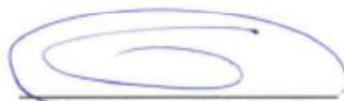


Ing. Tania Mariela Sánchez Zambrano
 CONTADORA GENERAL

DISNIKO S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>	<u>Dic-31</u> <u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) Neta del Período	2.197,55	(91.981,78)
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	976,00	-
Ajuste de Dep. Acum de Prop. Planta y Equipo	(976,00)	-
Transf. y/o Reclasific. de Propiedades, Planta y Equipo	-	1.793,55
Aportes Futuras Capitalizaciones	(100.000,00)	100.000,00
Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF	(18.004,71)	-
Absorción de (Pérdidas) Acumuladas	118.004,71	-
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas y Documentos por Cobrar	62.499,20	229.611,72
Activos por Impuestos Comientes	(32.349,67)	(16.566,76)
Inventarios	1.643,20	58.269,96
Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.766,99	(6.260,07)
Pagos Diferidos	(24.127,81)	-
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Cuentas y Documentos por Pagar	(3.620,56)	(222.651,47)
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	(4.616,61)	(2.403,63)
Obligaciones con la Administración Tributaria	20.733,97	7.697,07
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>25.126,26</u>	<u>57.508,59</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(11.050,29)	(3.792,11)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(11.050,29)</u>	<u>(3.792,11)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a Terceros por Pagar	(190.585,50)	96.069,65
Obligaciones con Instituciones Financieras	(58.859,32)	3.121,25
Préstamos de Accionistas por Pagar	204.500,00	57.076,26
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(44.944,82)</u>	<u>156.267,16</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(30.868,85)	209.983,64
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>213.639,75</u>	<u>3.656,11</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>182.770,90</u>	<u>213.639,75</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Ángel Nicanor Vélez Menéndez
 GERENTE GENERAL



Ing. Tania Mariela Sánchez Zambrano
 CONTADORA GENERAL

DISNIKO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2014

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **DISNIKO S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 31 de Mayo de 2.006 ante la Notaría Novena del cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante Registro No. 412 y Repertorio No. 1.520 el 04 de Julio de 2.006, para dar cumplimiento a la resolución No. 06.P.DIC.0000220 de la Superintendencia de Compañías. Se registra con Expediente No. 95566.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Ángel Nicanor Vélez Menéndez, con un periodo de duración de 5 años, contados a partir del 08 de Junio de 2011, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km. 4 ½ Vía Manta – Portoviejo. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391738579001.

Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de otros productos diversos para el consumidor y de aquellas actividades fijadas en sus Estatutos.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Seguros Anticipados.-

Los seguros anticipados corresponden al valor de las primas no vencidas del período corriente, las mismas que son llevadas al gasto.

d. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

e. Beneficios a los Empleados.-

Los beneficios de los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión.

f. Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos por ventas al por mayor y menor de diversos productos de consumo masivo de primera necesidad, cuando es efectuada la transferencia del producto al cliente en su totalidad.

g. Reconocimientos de Gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

h. Impuesto a la Renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 de 2014, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Caja		
Caja General	-	37.795,86
Caja Chica	300,00	216,75
Fondo Rotativo	800,00	590,50
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3346703404	-	18.290,33
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. # 204213227	181.670,90	146.991,28
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. # 0850019867	-	9.755,03
TOTAL	182.770,90	213.639,75

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e institución bancaria local, que la Compañía recauda y establece para atender sus gastos operativos corrientes. X

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre de 2014 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	a)	467.765,45	547.181,80
Cuentas por Cobrar Empleados y Trabajadores	b)	24.031,24	21.008,35
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	c)	28.327,68	19.592,75
Otras Cuentas por Cobrar		7.873,60	2.714,27
TOTAL		527.997,97	590.497,17

- a) Corresponden a deudas exigibles por cobrar a clientes no relacionados locales, originados por la facturación de ventas de víveres de consumo masivo de primera necesidad. Con plazo de crédito corriente de hasta 30 días.
- b) Préstamos, anticipos por sueldos y otros valores entregados a empleados y trabajadores de la Compañía, descontados de manera mensual de sus respectivos roles de pagos o según lo acordado entre las partes.
- c) Valores pendientes de cobro a compañías relacionadas Manang S.A. y Veiboni S.A, por concepto de préstamos. No generan intereses futuros. X

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2014, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Activos por Impuestos Corrientes		
Anticipo Impuesto a la Renta	116.490,44	80.592,36
Créd. Trib. Fte. Años Anteriores	41.422,63	44.962,49
Retención en la Fuente Año Corriente	11.530,51	11.539,06
TOTAL	169.443,58	137.093,91

Valores tributarios en favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS) en la parte que corresponda. ✓

6. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 de 2014 la cuenta Inventarios presenta las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Inventarios		
Mercaderías	315.442,69	317.085,89
TOTAL	315.442,69	317.085,89

Saldo contable por aquellas mercaderías disponibles para la venta al por mayor y menor de víveres de consumo masivo de primera necesidad. Los cuales se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan los precios de mercado. ✓

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados está conformada por:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Servicios y Otros Pagos Anticipados Seguros Pagados por Anticipados Otros Pagos Anticipados	a)	5.054,99	8.530,70
		2.502,27	1.793,55
TOTAL		7.557,26	10.324,25

a) Pagos realizados por anticipado a las compañías Seguros Equinoccial y Seguros Colonial, para cubrir posibles siniestros según el siguiente detalle:

PÓLIZA NÚMERO	TIPO DE SEGURO	VIGENCIA		SUMA ASEGURADA	COSTO DE LAS PÓLIZA DE SEGURO		
		DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2014	SALDO POR AMORTIZAR
	Seguros Equinoccial						
50161	Incendio	01/09/2014	01/09/2015	369.000,00	524,87	(218,70)	306,17
50035	Robo	01/09/2014	01/09/2015	20.000,00	260,00	(108,33)	151,67
50020	Equipo Electrónico	01/09/2014	01/09/2015	6.323,00	156,50	(65,21)	91,29
50024	Dinero y Valores	01/09/2014	01/09/2015	13.000,00	531,30	(221,38)	309,93
50013	Fidelidad	01/09/2014	01/09/2015	40.000,00	1.253,00	(522,08)	730,92
50015	Transporte Interno	01/09/2014	01/09/2015	8.000,00	999,30	(416,38)	582,93
50051	Responsabilidad Civil Extracontractual	01/09/2014	01/09/2015	50.000,00	417,00	(173,75)	243,25
53272	Todo riesgo de Vehículos	13/09/2014	13/09/2015	55.000,00	2.141,61	(892,34)	1.249,27
	Seguros Colonial						
1049723	Cumplimiento de Contrato	20/04/2014	20/04/2015	80.000,00	3.335,00	(1.945,44)	1.389,56
TOTAL					9.619,58	(4.583,60)	5.054,99

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **DISNIKO S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los accionistas de la compañía mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 01 de abril de 2015, indican que no registran depreciaciones de las Propiedades, Planta y Equipo en el ejercicio económico auditado, debido a que consideran no aumentar los gastos en el Estado de Resultados Integral, así como también que las inversiones realizadas en los camiones, para que éstos alarguen su vida útil, sean ubicados dentro de las Cuentas Propiedades, Planta y Equipo que corresponda.

La Compañía **DISNIKO S.A.**, mantiene al 31 de Diciembre de 2014 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

DISNIKO S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/14	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Instalaciones	31.818,16	1.952,68	-	33.770,84	10
Vehículos	98.881,67	7.230,41	-	106.112,08	20
Muebles y Enseres	6.236,36	-	-	6.236,36	10
Equipos de Oficina	6.571,75	-	-	6.571,75	10
Equipos de Computación y Software	12.951,21	1.867,20	(976,00)	13.842,41	33,33
SUBTOTAL	156.459,15	11.050,29	(976,00)	166.533,44	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(44.168,30)	-	976,00	(43.192,30)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	112.290,85	11.050,29	-	123.341,14	

9. ACTIVOS DIFERIDOS.-

Al 31 de Diciembre de 2014, el grupo de Activos Diferidos lo integran las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Pagos Diferidos			
Amortización Honorarios Profesionales	a)	42.172,27	18.044,46
Amortización Mantenimiento	b)	25.371,30	25.371,30
TOTAL		67.543,57	43.415,76

- a) Corresponden a gastos por honorarios profesionales de años anteriores y del presente ejercicio económico, por concepto de servicios contratados por análisis financieros, contables, asesoría técnica en sistemas, y de otros servicios profesionales requeridos por la Compañía y que se reconocerán a resultados a través de la respectiva amortización.
- b) Saldo que se mantiene de años anteriores, por concepto de gastos generados por mantenimiento y reparaciones de vehículos de la Compañía, y que serán reconocidos a resultados en base a la amortización determinada por la Administración.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar a Diciembre 31 de 2014 es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales			
Proveedores Locales	a)	704.868,80	604.017,73
Otras Cuentas y Documentos por Pagar			
Documentos por Pagar	b)	11.283,68	17.547,36
Cuentas por Pagar Relacionadas		-	97.943,04
Otras Cuentas por Pagar		382,42	647,33
TOTAL		716.534,90	720.155,46

- a) Valores pendientes de cancelación a proveedores no relacionados locales por la compra de víveres de primera necesidad, suministros y demás servicios prestados. Con vencimientos corrientes desde 30 hasta 90 días.
- b) Documentos por pagar de años anteriores a la Corporación CFC S.A., a 4 años plazos, con cuotas de pagos mensuales, valor que fue destinado para la adquisición de 1 camión, utilizado para la actividad económica de la compañía.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo contable para la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre de 2014 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Banco Comercial de Manabí	a)	32.457,65	64.514,27
Banco Promérica	b)	16.174,11	16.818,45
TOTAL		48.631,76	81.332,72

DETALLE		VALORES	
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Banco Comercial de Manabí	a)		32.457,65
Saldo Inicial		64.514,27	-
Cargos a Pasivo en el año		53.409,16	-
Valores Pagados en el año		(85.465,78)	-
Banco Promérica	b)		16.174,11
Saldo Inicial		16.818,45	-
Cargos a Pasivo en el año		16.174,11	-
Valores Pagados en el año		(16.818,45)	-
TOTAL			48.631,76

a) **Banco Comercial de Manabí.-** Comprende lo siguiente:

- Préstamo que se mantiene de años anteriores, a 36 meses plazo por un monto de \$ 100.000,00, con una tasa de interés del 11.10%. Con cuotas de pago de manera mensual.
- Tarjeta de Crédito Corporativa Visa, adquirida para la cancelación de impuestos fiscales.

b) Representa a la porción corriente de la deuda contraída con el Banco Promérica, según nota explicativa No. 15 literal b)

12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR.-

La cuenta Préstamos de Accionistas por Pagar está conformada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Préstamos de Accionistas por Pagar	204.500,00	-
TOTAL	204.500,00	-

Préstamo corriente por pagar al accionista Sr. Ángel Nicanor Vélez Menéndez, destinado para el financiamiento económico de la Compañía. No genera intereses futuros. *X*

13. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Comprenden a aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
IESS Aporte Personal	798,75	1.775,10
IESS Aporte Patronal	2.243,90	2.292,02
Fondos de Reserva	201,68	626,43
Préstamos Hipotecarios	257,80	1.167,62
Préstamos Quirografarios	210,54	1.608,79
Sueldos por Pagar	5.278,49	5.971,10
Décimo Tercer Sueldo	3.582,85	2.031,50
Décimo Cuarto Sueldo	7.511,23	10.049,93
Vacaciones	-	44,79
15% Participación de Trabajadores a)	865,43	-
TOTALES	20.950,67	25.567,28

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 23). *X*

14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, este grupo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Obligaciones con la Administración Tributaria			
Impuesto Renta (Empleados)	a)	657,56	548,17
Retenciones en la Fuente por Pagar	a)	19.625,39	15.515,43
Retención de IVA por Pagar	a)	2.588,10	1.607,14
IVA por Pagar		36.955,69	24.128,57
Impuesto a la Renta (2014)	b)	2.706,54	-
TOTAL		62.533,28	41.799,31

a) Impuestos pendientes de cancelación a la Administración Tributaria (SRI), de años anteriores y de los meses de octubre, noviembre y diciembre del ejercicio económico auditado.

b) Provisión del Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto fiscal (22%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente. (Ver nota explicativa No. 23).

15. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente presenta las siguientes cuentas a Diciembre 31 de 2014:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Préstamos a Terceros por Pagar	a)	105.484,15	296.069,65
Obligaciones con Instituciones Financieras	b)	27.223,34	53.381,70
Préstamos de Accionistas por Pagar	c)	188.309,29	188.309,29
TOTAL		321.016,78	537.760,64

- a) Préstamo pendiente de pago de años anteriores a compañía relacionada local Manang S.A., destinado para capital de trabajo. No genera intereses futuros.
- b) Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DETALLE		VALORES	
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Banco Comercial de Manabí			
Saldo Inicial		9.984,25	-
Cargos a Pasivo en el año		-	-
Valores Pagados en el año		-	-
Valor enviado a porción corriente		(9.984,25)	-
Banco Promérica	b)		27.223,34
Saldo Inicial		43.397,45	-
Cargos a Pasivo en el año		-	-
Valores Pagados en el año		-	-
Valor enviado a porción corriente		(16.174,11)	-
TOTAL			27.223,34

Obligación con institución financiera local, cuya finalidad es para financiar Capital de Trabajo para la Compañía. El mismo que se detalla a continuación:

- **Banco Promérica.-** Préstamo efectuado en años anteriores, a 48 meses plazo por un monto de \$ 65.000,00, con una tasa de interés del 9.20%. Con cuotas de pago de manera trimestral.
- c) Préstamo no corriente que se mantiene de años anteriores por pagar al accionista Sr. Ángel Nicanor Vélez Menéndez destinado para capital de trabajo para la Compañía, el mismo que no genera intereses futuros.

16. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, está compuesto por 800.00 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Vélez Bonilla Ángel Leonardo	Ecuador	0,125	1,00
Vélez Bonilla Jessenia Katherine	Ecuador	0,125	1,00
Vélez Menéndez Ángel Nicanor	Ecuador	99,750	798,00
TOTAL		100,000	800,00

17. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

El valor acumulado de Reserva Legal de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 supera el 50% del capital social. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 777,13.

18. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2014 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	2.921,52	2.921,52
(+) Transferencias de Resultados en el año	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	2.921,52	2.921,52

19. RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCIÓN NIIF.-

De acuerdo al Artículo Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañía y Valores emitida el 09 de Septiembre de 2011, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y de Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es de \$ 13.233,52

20. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-

El saldo contable de las Ventas Netas y de Otros Ingresos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
Ventas Netas	
Ventas de Bienes	
Ventas Tarifa 0%	570.009,06
Ventas Tarifa 12%	2.494.351,37
(-) Descuentos Tarifa 0%	(15.602,86)
(-) Descuentos Tarifa 12%	(138.472,34)
(-) Devoluciones Tarifa 0%	(13.251,05)
(-) Devoluciones Tarifa 12%	(68.814,73)
Otros Ingresos	
Ingresos Promocionales	3.708,42
Otros Ingresos	398,77
TOTAL	2.832.326,64

21. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
Costo de Venta	
(-) Costo de Venta 0%	(2.027.135,74)
(-) Costo de Venta 12%	(455.377,97)
Costo Devolución en Venta 0%	2.348,34
Costo Devolución en Compra	9.319,64
Costo Descuento en Compra	26.932,23
TOTAL	(2.443.913,50)

22. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de los Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración, Ventas) y Financieros es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Administración	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	(44.714,52)
Horas Extras	(1.347,00)
Aportes Patronales	(6.228,40)
Fondos de Reserva	(3.187,42)
Seguro Salud Tiempo Parcial	(55,61)
Bono Navideño (DTS)	(3.838,49)
Bono Escolar (DCS)	(2.938,26)
Indemnizaciones	(898,58)
Desahucios	(185,00)
Vacaciones	(849,21)
Alimentación	(30,00)
Gastos Médicos	(122,74)
Mantenimientos y Reparaciones	(972,96)
Promoción y Publicidad	(300,00)
Combustibles	(265,62)
Transporte	(432,46)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(4.299,49)
Notarios y registradores de la propiedad mercantil	(181,90)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(2.298,97)
Otros Gastos	(20.772,37)
TOTAL	(93.919,00)

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Ventas	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	(120.492,98)
Horas Extras	(2.592,82)
Aportes Patronales	(17.846,80)
Fondos de Reserva	(11.099,69)
Bono Navideño (DTS)	(12.240,39)
Bono Escolar (DCS)	(8.779,05)
Indemnizaciones	(12.277,26)
Desahucios	(360,75)
Vacaciones	(5.788,37)
Alimentación	(142,92)
Capacitación	(1.220,00)
Uniformes	(74,53)
Viáticos	(18.614,23)
Mantenimientos y Reparaciones	(1.621,26)
Comisiones	(26.412,16)
Promoción y Publicidad	(594,33)
Combustibles	(4.974,95)
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	(13.094,29)
Transporte	(390,00)
Gasto de Viaje	(10,72)
Notarios y registradores de la propiedad mercantil	(35,00)
Otros Gastos	(9.738,16)
TOTAL	(268.400,66)

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
(-) Financieros	
Intereses Bancarios	(12.741,56)
Otros Gastos Financieros	(4.592,40)
Gastos Bancarios	(2.990,00)
TOTAL	(20.323,96)

23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del 22% Impuesto a la Renta Causado y del Saldo a Favor del Contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
Utilidad Contable	5.789,52
Menos:	
15% Participación de Trabajadores	865,43
Más:	
Gastos No Deducibles Locales	7.398,35
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	12.302,44
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.706,54

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.706,54
Menos:	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	25.061,28
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-
Más:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	11.539,06
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	11.530,51
Crédito Tributario de Años Anteriores	41.422,63
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	41.414,08

24. ABSORCIÓN DE (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.-

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **DISNIKOS.A.**, celebrada el 01 de agosto de 2014, los accionistas aprueban la absorción de las pérdidas acumuladas por el valor de \$ 100.000,00, con la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **DISNIKOS.A.**, celebrada el 26 de diciembre de 2014, los accionistas aprueban la absorción de las pérdidas acumuladas por el valor de \$ 18.004,71, con la cuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez NIIF.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del 22% Impuesto a la Renta Causado y del Saldo a Favor del Contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
Utilidad Contable	5.769,52
Menos:	
15% Participación de Trabajadores	865,43
Más:	
Gastos No Deducibles Locales	7.398,35
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	12.302,44
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.706,54

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.706,54
Menos:	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	25.061,28
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-
Más:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	11.539,06
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	11.530,51
Crédito Tributario de Años Anteriores	41.422,63
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	41.414,08

24. ABSORCIÓN DE (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.-

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **DISNIKOS.A.**, celebrada el 01 de agosto de 2014, los accionistas aprueban la absorción de las pérdidas acumuladas por el valor de \$ 100.000,00, con la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **DISNIKOS.A.**, celebrada el 26 de diciembre de 2014, los accionistas aprueban la absorción de las pérdidas acumuladas por el valor de \$ 18.004,71, con la cuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez NIIF.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.