



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR

DOSILER S.A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CONTENIDO

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR
URBANIZACIÓN 800 QUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 14
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
DOSILER S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de DOSILER S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DOSILER S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy auditor independiente de DOSILER S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR
URBANIZACIÓN RÍO QUAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
QUAYAQUIL - ECUADOR

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR
URBANIZACIÓN BOGOTAYAS CLUB CALLE TERCERA VILLA 16
GUAYAQUIL - ECUADOR

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de otros asuntos

Sin calificar mi opinión informo lo siguiente:

Los estados financieros al final del año 2016 de DOSILER S.A., no fueron auditados por el suscrito ni por otros profesionales.

Informes sobre otros requisitos legales y regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado cuando la Compañía disponga de los anexos tributarios para nuestra revisión. El plazo reglamentario para la presentación del informe es hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Eugenio Rodríguez Mite
ING. COM.

Guayaquil, 24 de Abril de 2018

RNAE 200 RNC 10.754

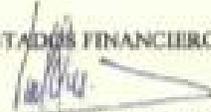
Teléfono: 0999 87 85 36

DOSILER S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	Al 31 de Diciembre del 2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	36,764
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	5	54,034
INVENTARIOS	6	157,842
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	7	58,789
CREDITOS TRIBUTARIOS E IMPUESTOS		30,265
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	69,071
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>406,765</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	695,773
TOTAL ACTIVOS		<u>1,102,538</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
PORCION CORRIENTE DEUDA A LARGO PLAZO	11	36,758
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	12	192,404
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	7	1,968
RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR	13	61,394
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14	67,131
OTROS PASIVOS		32,231
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>391,886</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
DEUDAS A LARGO PLAZO	11	89,430
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14	41,360
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTA	15	26,768
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16	250,000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>407,558</u>
TOTAL PASIVOS		<u>799,444</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	17	40,800
RESERVA LEGAL	18	20,000
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES		15,000
RESULTADOS ACUMULADOS	19	78,564
RESULTADO DEL PERIODO		148,730
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>303,094</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,102,538</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CARLOS QUINTANA GALVEZ
 GERENTE GENERAL


CPA. VICENTE ORTIZ DIAZ
 CONTADOR RUC 0907658058001

DOSILER S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>Ejercicio</u> <u>2017</u>
ESTADO DE UTILIDAD O PERDIDA		
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.798.732
OTROS INGRESOS		<u>2.009</u>
TOTAL INGRESOS	20	2.800.732
COSTO DE VENTA DE MERCADERIAS	21	<u>(1.816.558)</u>
MARGEN BRUTO		984.174
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE VENTAS	21	(182.537)
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	(562.469)
GASTOS FINANCIEROS	21	<u>(12.664)</u>
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		(757.670)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	14	(33.976)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13	<u>(43.798)</u>
RESULTADO DEL PERIODO		148.730
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>148.730</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. CARLOS QUINTANA GALVEZ
GERENTE GENERAL



CPA. VICENTE ORTIZ DIAZ
CONTADOR RUC 0907658038001

DOSILER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipos	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	40.800	20.000	15.000	78.564	125.959	280.323
TRANSFERENCIA DE LAS UTILIDADES				125.959	(125.959)	0
PAGO DE DIVIDENDOS AÑO 2016				(125.959)		(125.959)
RESULTADO DEL AÑO 2017					148.730	148.730
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	40.800	20.000	15.000	78.564	148.730	303.094

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CARLOS QUINTANA GALVEZ
 GERENTE GENERAL


CPA. VICENTE ORTIZ DIAZ
 CONTADOR RUC 0907638038001

DOSILER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
EECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,742,234
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y A EMPLEADOS	(2,391,930)
DIVIDENDOS PAGADOS	(125,959)
GASTOS FINANCIEROS	(12,664)
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(33,088)
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	2,009
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>180,602</u>
 FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS	(151,611)
EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(151,611)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
FINANCIAMIENTO POR PRESTAMOS A LARGO PLAZO	(51,719)
EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(51,719)</u>
 EFFECTO NETO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
DISMINUCION NETO DURANTE EL AÑO	(22,728)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO 2016	<u>59,492</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO 2017	<u><u>36,764</u></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CARLOS QUINTANA GALVEZ
GERENTE GENERAL


CPA VICENTE ORTIZ DIAZ
CONTADOR RUC 0907558058001

DOSILER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2.017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	226.504
AJUSTES - GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO Y PROVISIONES	
DEPRECIACION DE MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	70.648
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	414
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	13.327
PROVISION PARA 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	(33.976)
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	(43.798)
	233.119
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(INCREMENTO) DECREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(45.690)
(INCREMENTO) DECREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(24.376)
(INCREMENTO) DECREMENTO EN INVENTARIOS	635
(INCREMENTO) DECREMENTO) ANTICIPO DE CLIENTES	(10.799)
INCREMENTO (DECREMENTO) EN CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	20.493
INCREMENTO (DECREMENTO) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	10.710
INCREMENTO (DECREMENTO) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	79.220
INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(82.711)
	(52.517)
TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(52.517)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	180.602

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. CARLOS QUINTANA GALVEZ
GERENTE GENERAL


CPA. VICENTE ORTIZ DIAZ
CONTADOR RUC 0907638058001

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

DOSILER S.A se constituyó mediante escritura pública el 15 de octubre del 2003 en la ciudad de Guayaquil –Ecuador, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro de la propiedad y mercantil del mismo cantón el 12 de diciembre del 2003. La Compañía tiene un objeto social muy amplio, contiene una serie de actividades: Instalación de tecnicentros para la comercialización y distribución compra y venta de toda clase de repuestos. Desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación toda clase de plantas industriales, ya sea para empaque, embasamiento o cualquier otra forma para comercialización de productos del mar. Actualmente la compañía tiene por objeto dedicarse a las siguientes actividades autorizadas por el SRI distribución y comercialización de toda clase de alimentos y bebidas. El plazo de esta sociedad es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de su escritura de constitución en el Registro Mercantil. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) le asignó el expediente # 114128 y el Servicio de Rentas Internas (SRI) le asignó el RUC # 0992333383001.

La contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresan en dólares americanos, por cuanto el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de curso legal en la República del Ecuador. La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General el 16 de marzo de 2018

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas en el año 2009, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), normas reformadas en el 2015 por el mismo Consejo, NIIF para las PYMES reformadas que estaban vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.- El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En concordancia a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 de la SCVS, en la cual expiden el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, establecen que para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la SCVS califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan todas las siguientes condiciones:

- (a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- (b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de HASTA Cinco Millones de Dólares; y
- (c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al cierre del periodo sobre el que se informa, y fueron aplicadas de manera uniforme:

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en un plazo inferior a tres meses, desde su origen, que sin mayor riesgo, se pueden transformar rápidamente en efectivo incluye los sobregiros bancarios.

2.2 Vehículos, Muebles y equipos

2.2.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Vehículos, muebles, y equipos se medirán inicialmente por su costo.- El costo de muebles, enseres y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; no se ha considerado necesario la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil, por cuanto no aplica dicha condición o se estima que tiene un efecto inmaterial.

2.2.2 Medición posterior al reconocimiento.- En consideración de que los Vehículos muebles y equipos de la compañía son activos relativamente nuevos, su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable.- La medición de éstos activos después del reconocimiento inicial se realiza de acuerdo al modelo del costo.

2.2.3 Método de depreciación y vidas útiles - Los muebles, enseres y equipos se deprecian por el método de líneas recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Edificios 5% (20 años); Vehículos 20% (5 años); equipos electrónicos computarizados 33% (3 años) y, muebles y enseres 10% (10 años).

2.2.4 Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos han sufrido pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

De conformidad con la NIIF para las PYMES, las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor de uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda al valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.3 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

2.3.1 Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que ciertas partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.3.2 Impuestos diferidos - La Compañía no ha reconocido impuestos diferidos de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, por cuanto no ha aplicado las diferencias temporarias deducibles e impositivas.

2.4 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.5 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.6 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos por actividades ordinarias se registran en la medida que los servicios se devengan, se entregan los productos a los clientes y se emiten las respectivas facturas.

2.7 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.9 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios. Estas cuentas por cobrar a clientes, no originan interés alguno a favor de la compañía.

2.9.1 Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.9.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar comercial o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero, cuando sea necesario.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión (correctora de activos). La recuperación posterior de los valores previamente provisionados se ajustan contra la cuenta de provisión y se acreditan a otros ingresos. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.9.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Pasivos financieros de la Compañía

2.9.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, en caso de ser necesario. El período de crédito promedio otorgado por los proveedores nacionales por las compras de ciertos bienes y servicios es de 30 hasta 45 días y en caso de proveedores internacionales un plazo promedio de 60 a 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

2.9.5 Baja de un pasivo financiero. –La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancela o se cumple con sus obligaciones la Compañía.

2.10 MEJORAS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS MEDIANAS, PEQUEÑAS EMPRESAS (NIIF PARA LAS PYMES).

El IASB realizó modificaciones limitadas a la *NIIF para las PYMES*. Dichas modificaciones solo afectaron a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma Con la excepción de las tres modificaciones siguientes:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*; No aplica, ya que la compañía no tiene propiedades a su nombre.
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*; No Aplica, ya que la actividad de la compañía no es minera.

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a las *NIIF para las PYMES* según lo establecido.

3 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2017, el efectivo y equivalente de efectivo, estaba constituido por dinero de libre disponibilidad para las operaciones de la Compañía. Comprendía valores en efectivo en las oficinas de la compañía y en el banco.

<u>BANCOS</u>	<u># CUENTA</u>	<u>TIPO DE CUENTA</u>	<u>2017</u>
CAJA CHICA			910
PRODUBANCO	01017830241	CORRIENTE	5.550
BOLIVARIANO	083-501363-9	CORRIENTE	11.677
PROCREDIT	009030133173	CORRIENTE	18.630
			<u>36.767</u>

5. CUENTAS POR COBRAR- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por cobrar a clientes se originan principalmente por la distribución y comercialización de Agua, Jugos y Helados de Coco y sus Maquinarias y Equipos para su conservación. El mismo que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	
FRANQUICIADOS LOCALES	54.665
FRANQUICIADOS PROVINCIAS	2.485
	<u>57.150</u>
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	(3.116)
TOTAL	<u>54.034</u>

6. INVENTARIOS

El inventario de Mercaderías corresponde a un stock de productos elaborados a base de Coco, como agua, jugo, helados y otros, con sus envases y maquinarias para la conservación de los mismos. Al 31 de diciembre del 2017 el rubro de inventarios comprendía:

	<u>2017</u>
PRODUCTOS: Cocos en Unidades, Litros de Jugos de Coco, Helados, Bocaditos entre otros.	40.218
ENVASES: Botellas, Tapas de Botella, Platos Cajas y Envolturas	23.851
EQUIPOS-Congeladores	81.985
PRODUCTOS PARA PRODUCCIÓN	10.546
OTROS INVENTARIOS	1.242
	<u>157.842</u>

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

7. CUENTAS POR COBRAR, CUENTAS POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían:

	<u>2017</u>
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS COMERCIALES	
RIUPLI S.A.	58.182
TELEMAX	90
INMOBILIARIA CHARRASA	517
	<u>58.789</u>
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍA RELACIONADA - COMERCIALES	
RIUPLI S.A.	1.968

Estas cuentas no generan intereses.

8. CREDITOS TRIBUTARIOS E IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017 los impuestos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2017</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	19.550
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	6.170
CRÉDITO TRIBUTARIO ISD	4.542
	<u>30.262</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 las Otras Cuentas por Cobrar eran como sigue:

	<u>2017</u>
PRESTAMOS A EMPLEADOS	1.684
VALORES EN GARANTIA	19.392
ANTICIPOS A PROVEEDORES	7.558
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	40.437
	<u>69.071</u>

Estas cuentas no generan intereses

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las transacciones durante el año 2017 los saldos de las Propiedades, planta y Equipos, se resumen como sigue:

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>
<u>COSTO</u>	
TERRENOS	236.964
EDIFICIOS	110.950
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	337.660
HERRAMIENTAS	7.309
VEHICULOS	231.149
MUEBLES Y ENSERES	20.117
EQUIPOS DE OFICINA	3.807
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10.809
MOLDE DE BOTELLA	9.499
DERECHO DE MARCA	1.339
	<u>1.039.603</u>
 <u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(140.040)
HERRAMIENTAS	(894)
VEHICULOS	(179.748)
MUEBLES Y ENSERES	(14.191)
EQUIPOS DE OFICINA	(2.236)
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(6.721)
	<u>(343.830)</u>
	<u>695.773</u>

Terrenos.- Al 31 de diciembre del 2017:

- a) Lote signado con el número Uno, superficie de 431 m2. y edificación con catastro municipal (75-0008-002-000-0-0). Ubicado en el Solar 2 Mz. 8 de la Lotización Hacienda Prosperita, Sección Los Ángeles, situado en la Avenida Sexta número trescientos once y calle tercera de la ciudad de Guayaquil.
- b) Lote con una superficie de 46,31 m2 (expropiado por la Municipalidad de Guayaquil)
- c) Terreno con una superficie de 343,24 m2. Adquiridos a las compañías TRES-E EMBLEMAS y ETIQUETAS DEL ECUADOR S.A. hipoteca abierta a favor del PRODUBANCO
- d) Lote con superficie de 5.45 Ha y dos lotes que contenían dos edificaciones (una casa de guardian y una casa de hacienda) y cultivada con sembríos de cocos. Ubicado en la comuna "Azúcar", jurisdicción de la Parroquia Central del Cantón Santa Elena, adquirido a la Sra. Blanca Pesantes Mediavilla. Terreno gravado mediante Testimonio de Escritura de hipoteca abierta a favor de la misma señora.

Edificios US\$ 110.950

Inmueble denominado FIDEICOMISO EMPORIUM.- Oficina número 1.706 Piso 17, con un área de (49.01 m2) Guayaquil.- Promesa de Compraventa que otorgó el FIDEICOMISO MERCANTIL

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

11. DEUDAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 las deudas a largo plazo con Instituciones Financieras corresponden al saldo de dos operaciones de créditos otorgados conforme al siguiente detalle:

<u>DEUDAS A LARGO PLAZO</u>	<u>2017</u>
BANCO PRODUBANCO S.A	42.034
BANCO PROCREDIT S.A	84.154
	<u>126.188</u>
PORCION CORRIENTE	<u>(36.758)</u>
	<u>89.430</u>

Banco	No. Operación	Monto otorgado	Saldo	Fechas (mm/dd/aaaa)		
			Dic. 31 2017	Concesión	Vencimiento	Tasa Interés
Produbanco S.A	DTA	57.975	42.034	10/5/2016	14/9/2020	9,76%
Procredit S.A	904084518	90.000	84.154	28/6/2017		9,25%
	Total	147.975	126.188			

Banco Produbanco, corresponde a un crédito otorgado el 10 de mayo del 2016 por un monto de US\$ 57.975 a una tasa del 9.76%. Tiene como garantía Hipoteca abierta sobre 3 Lotes de terreno (431 m², 46,31 m² y 343,24 m² ubicados en el Solar 2 Mz. 8 de la Lotización Hacienda Prosperita, Sección Los Ángeles, situado en la Avenida Sexta número trescientos once y calle tercera de la ciudad de Guayaquil, Catastrado con el # 75-0008-002-000-0-0.

12. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	16.580
AUTOSHARECORP S.A.	11.875
CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.	8.249
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	5.316
RIUPLI S.A.	128.930
OTROS	21.454
	<u>192.404</u>

Estas cuentas por pagar a proveedores de corto plazo incluyen principalmente facturas pendientes por la compra de materia prima e insumos para la distribución y comercialización de alimentos y bebidas. El periodo de crédito otorgado por ciertos proveedores es de 30 días promedio

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

13. RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento del Impuesto a la renta y de otros impuestos por pagar era como sigue:

	<u>2017</u>
RETENCION DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	2.544
IVA SOBRE VENTAS	8.597
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	6.455
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	43.798
	<u>61.394</u>

El impuesto a la renta causado del año 2017, ha sido calculado aplicando tasa del 22% sobre una base imponible determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento:

- El Art. 37 de la LORTI reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No.

351 de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. En el año 2017 la Compañía no se acogió a esta opción.

- En la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Registro Oficial # 405, de diciembre 29 de 2014), estableció los siguientes cambios relevantes: Reformas al Código Tributario (Arts. 29 y 153); Nuevos conceptos de ingresos de fuentes ecuatoriana (Art. 8 LRTI); Reformas a la Exoneración de Impuesto a la Renta; Reformas Gastos Deducibles (depreciaciones, bienes revaluados, remuneraciones empleados, créditos incobrables, costos y gastos de promoción y publicidad, gastos regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría); Incremento de retenciones sobre pagos al exterior; reconocimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos; tarifa de impuesto a la renta se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%, pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad este conformada por accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Durante el año 2017, fueron promulgadas dos leyes que contienen efectos tributarios:

Decreto 210, emitido por la Presidencia de la República el 20/11/2017, correspondiente a la rebaja del saldo del anticipo de impuesto del periodo 2017.

Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (aplicable para periodo fiscal 2018).

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Resumimos los aspectos más relevantes relacionados con el impuesto a la renta:

Decreto Ejecutivo 210: beneficio de aborro en el pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta del período fiscal 2017, tal como sigue: empresas con ventas de \$ 0 a \$ 500 mil (100%); 500.001 hasta 1.000.000 (60%) y mayor a \$ 1.000.000 (40%).

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera:

- **Impuesto a la Renta:** incremento de la tarifa del 22% al 25%, para empresas micro, pequeñas y exportadores habituales mantendrán 22% y por incumplimiento de presentación del anexo de accionista aplicaría el 28%; para nuevas microempresas tendrán exoneración de IR por tres años, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus productos productivos; presentación de nuevas normas para la deducción de gastos personales; solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales; todo pago superior a US\$ 1.000 deben ser bancarizados; multa del 1% de activos o ingresos, el mayor por ocultamiento de información en los reportes patrimonial; obligatoriedad de llevar contabilidad para contribuyentes con ingresos mayores a los \$ 300 mil.
- **Anticipo de IR:** para el cálculo se encuentra excluido los rubros costos y gastos, los sueldos y salarios, la docimotercera y docimocuarta remuneración y aportes patronales; devolución del AIR cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo.
- **ISD:** devolución del ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como CT.
- **Impuesto a los activos en el exterior:** se pagará impuesto en conformidad a lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- **Dinero electrónico:** estos medios de pagos serán implementados y operados por entidades del SPN.
- **Límite en la distribución de utilidades para trabajadores (máximo 24 SBL),** el excedente será entregado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social;
- **Gastos no deducibles:** a) Contribuciones establecidas en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana, toda vez que éstas no cumplen con el propósito de obtener, mantener o mejorar los ingresos de los contribuyentes. Si dicha contribución excede el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia solo será deducible para los periodos fiscales siguientes (Art. 8 de la Ley Solidaria), b) No serán deducibles los intereses originados en financiamiento externo, proveniente de instituciones financieras residentes o establecidas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición o cualquier otro tipo de acreedores o inversores, que no hayan aplicado retenciones en la fuente equivalentes a la tarifa 22%;

Deducciones adicionales: Deducción adicional del 100% de los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratada a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

Un resumen de la conciliación efectuada para determinar el impuesto a la renta causado del período fiscal 2017 se presenta como sigue:

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

CONCILIACION TRIBUTARIA PARA LA DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO 2017		<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		226.504
MENOS 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		<u>(33.976)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		192.528
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES		<u>6.533</u>
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA		199.061
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (BI *23%)	(A)	43.798
ANTICIPO DEL IMPUESTO CALCULADO PARA PERIODO FISCAL	(B)	<u>19.399</u>
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR MAYOR ENTRE (A) Y (B)		43.798
MENOS		
CUOTAS DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADAS		(6.170)
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		<u>(19.330)</u>
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		<u>(4.542)</u>
SALDO - CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA COMPAÑIA		<u>13.556</u>

Según la Ley de Régimen Tributario Interno cuando el Anticipo de Impuesto a la Renta calculado al cierre del año anterior, en este caso al 31 de diciembre del 2016 para el año 2017, cuando dicho anticipo resulte mayor que el impuesto causado, dicho anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los pasivos por beneficios a empleados se presentan como sigue:

	Nota	2017
A CORTO PLAZO:		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑIA	14.1	33.976
BENEFICIOS SOCIALES		<u>33.155</u>
		67.131
LARGO PLAZO (BENEFICIOS POST-EMPLEO):		
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	14.2	36.877
PROVISION POR BONIFICACION POR DESAHUCIO	14.3	<u>14.483</u>
		41.360

14.1 Participación a trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	28.067
Provisión del año	33.976
Pagos efectuados	<u>(28.067)</u>
Saldos al fin del año	<u>33.976</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía es de 24 empleados que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

14.2 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo y Resolución publicada en el Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983 de la Corte Suprema de Justicia, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado según estudio actuarial realizado a la misma fecha por Actuaría Cía. Ltda. Los movimientos durante los años 2017 en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2017</u>
Obligación por beneficios definidos al 1 de enero	20.414
Costo laboral por los servicios actuales	4.783
Costo financiero	1.571
Pérdida actuarial reconocida	<u>100</u>
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre	<u>26.877</u>

14.3 Indemnización por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en las proyecciones para el año 2017 según estudio actuarial realizado el 31 de diciembre del 2017, por la empresa Actuaría Cía. Ltda.

	<u>2017</u>
Obligación por beneficios definidos al 1 de enero	11.992
Costo laboral por los servicios actuales	1.789
Costo financiero	611
Pérdida actuarial	<u>100</u>
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre	<u>14.483</u>

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

15. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar a accionistas por US\$ 26.768 se originaron principalmente por entregas ocasionales en efectivo, por determinados pagos a proveedores y varios gastos o créditos por liquidar por cuenta de la compañía.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta Otras Cuentas por Pagar por el valor de US\$ 250.000 corresponde a un pasivo a favor de la Sra. Pesantes por la compra del terreno ubicado en la comuna "Azúcar", jurisdicción de la parroquia central del cantón Santa Elena, terreno gravado mediante testimonio de escritura de hipoteca abierta a favor de la Sra. Blanca Pesantes. No genera intereses

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de \$ 1,00 c/u.- El detalle de los Accionistas Ecuatorianos se presenta como sigue:

<u>Identificación</u>	<u>Nombre de los Accionistas</u>	<u>Participación</u>	<u>2017</u>
*1202046924	QUINTANA GALVEZ CARLOS VICENTE	40%	16.320
*0908732464	QUINTANA GALVEZ GONZALO FERNANDO	60%	24.480
		100%	<u>40.800</u>

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 10% como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50% del Capital Social. La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Accionistas, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19. RESULTADOS ACUMULADAS

Los saldos acreedores de los resultados acumulados, se originaron en años anteriores producto de las operaciones del giro normal del negocio, utilidades acumuladas de libre disposición de los accionistas.

20. INGRESOS

Durante el año 2017, DOSILER S.A. facturó la cantidad de US \$ 2.800.732 los que fueron originados principalmente por la distribución y comercialización de alimentos y bebidas a base de coco y por la venta de maquinarias para su conservación.

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

21. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 los costos y gastos están conformados como sigue:

Costos y Gastos	Costo de Ventas	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos Financieros	Total
Materia Prima	1,534,596				1,534,596
Sueldos y Salarios	115,503	124,546			240,049
Beneficios Sociales	26,242	22,060			48,302
Aporte Patronal	20,707	18,155			38,862
Jubilación Patronal			6,353		6,353
Desahucio			6,974		6,974
Arrendamientos			181,548		181,548
Combustible			9,912		9,912
Costos Eventuales	51,031				51,031
Cuentas Incobrables			414		414
Depreciación de Activo Fijo			70,648		70,648
Honorarios Profesionales		10,052			10,052
Impuestos y Contribuciones			12,727		12,727
Intereses y Comisiones				12,664	12,664
Mano de Obra	44,991				44,991
Mantenimiento de Vehículos			25,823		25,823
Materiales y Suministros	23,487		64,885		88,372
Mejoras e Instalaciones			41,386		41,386
Otros Servicios			81,852		81,852
Promoción y Publicidad			19,587		19,587
Otros		7,725	40,360		48,085
Total	1,816,558	182,537	562,469	12,664	2,574,228

22. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos en las operaciones son normales a pesar de las circunstancias particulares del país. Están debidamente controlados por la Gerencia, mediante un monitoreo constante de las operaciones como se explica a continuación:

22.1 Riesgo de crédito. - La Compañía tiene un buen control de las cobranzas, esto contribuye al buen nivel de liquidez. En las cuentas por cobrar –clientes, no existe concentración de crédito. La evaluación del riesgo de crédito y la evaluación de la capacidad de pago de los clientes es continua, se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

22.2 Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones. El riesgo de liquidez la Gerencia lo controla reinvirtiendo sus propios fondos, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados con objetividad, obteniendo de ciertos proveedores plazos mayores y en general conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

23.2 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de continuar como empresa en marcha, el objetivo es

DOSILER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda con acreedores, proveedores y patrimonio.- La Administración revisa la estructura de capital para mantener un capital apropiado.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Durante el año 2017, la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que requieran la aplicación de la metodología y los ajustes en precios de transferencia, ni tampoco la preparación de anexos de operaciones con partes relacionadas e informe sobre precios de transferencias, requerido por el Servicio de Rentas Internas.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe del Auditor Independiente sobre los estados financieros auditados, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros o requieran ser revelados.



ING. CARLOS VICENTE QUINTANA
GERENTE GENERAL



C.P.A. VICENTE ORTIZ DIAZ
CONTADOR RUC 0907658058001