

**DISPROSA S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

**DISPROSA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

INDICE

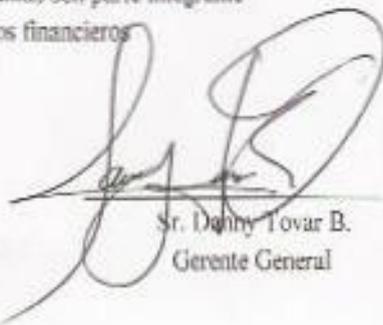
	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 17

DISPROSA S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

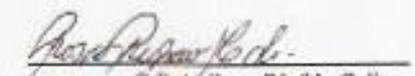
ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2013 y 2012

<u>Activos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente:		
Bancos (nota 7)	US\$ 26,068	57,448
Cuentas por cobrar:		
Clientes	92,942	104,789
Impuesto a la renta, pagado en exceso (nota 9)	29,883	33,403
Otros impuestos (nota 9)	16,975	5,857
Otras (nota 9)	26,753	28,997
Total cuentas por cobrar	<u>166,554</u>	<u>173,045</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	16,305	16,305
Cuentas por cobrar, neto	<u>150,249</u>	<u>156,740</u>
Inventarios:		
Mercaderías (nota 8)	168,697	78,907
Total inventarios	<u>168,697</u>	<u>78,907</u>
Total activo corriente	<u>345,015</u>	<u>293,095</u>
Equipos y mobiliarios (nota 10)	38,704	38,151
Menos depreciación acumulada (nota 10)	33,054	31,302
Total equipos y mobiliarios, neto	<u>5,650</u>	<u>6,849</u>
Total Activos	<u>US\$ 350,664</u>	<u>299,944</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Sr. Danny Tovar B.  
Gerente General



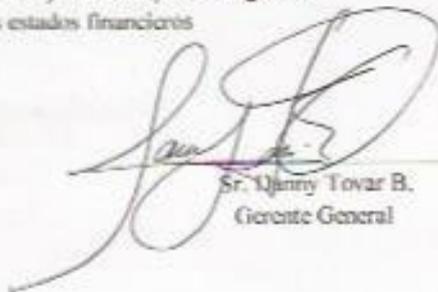
C.P.A. Rosa Riofrio Cali  
Contadora General  
Reg. Nac. 32.297

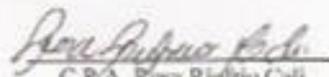
**DISPROSA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2013 y 2012

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	US\$ 304,494	331,882
Impuestos	2,069	1,491
Relacionadas	77,492	0
Total cuentas por pagar	<u>384,155</u>	<u>333,373</u>
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	9,203	9,464
Total pasivo corriente y total pasivos	<u>393,257</u>	<u>342,837</u>
Jubilación Patronal (nota 12)	4,026	4,026
Desahucio (nota 12)	754	754
Total pasivo largo plazo	<u>4,780</u>	<u>4,780</u>
Total pasivos	<u>398,037</u>	<u>347,617</u>
Patrimonio:		
Capital acciones-suscrito 800 suscritas de US\$1.00 cada una (nota 14)	42,080	42,080
Reserva Legal (nota 15)	390	390
Ajustes por efectos de NIFF	-3,623	-3,623
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	-86,520	-80,889
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	300	-5,631
Total patrimonio	<u>-47,373</u>	<u>-47,673</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>US\$ <u>350,664</u></b>	<b><u>299,944</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Janny Tovar B.  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Rieffro Cali  
Contadora General  
Reg. Nac. 32.297

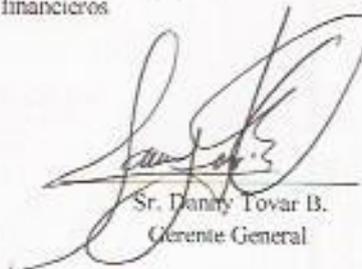
**DISPROSA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

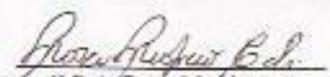
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas (nota 16)	1,775,688	1,803,715
Costo de Ventas (nota 17)	1,637,290	1,651,593
Utilidad bruta	138,399	152,122
<b>Gastos de operación</b>		
Gastos de administración (nota 18)	97,454	100,356
Otros gastos (nota 18)	40,522	57,396
<b>Total gastos de operación</b>	<u>137,975</u>	<u>157,752</u>
Utilidad (Pérdida) en operación	423	-5,631
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	423	-5,631
Participación trabajadores sobre utilidades	63	0
Utilidad antes de impuesto a la renta	360	-5,631
Impuesto a la renta (nota 13)	60	0
Utilidad neta	<u>300</u>	<u>-5,631</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Danny Tovar B.  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Riosfrio Cali  
Contadora General  
Reg. Nuc. 32.297

DÍSPROSA S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	Capital pagado	Reserva Legal	Utilidad/ Pérdida acumulada	Adopción de NIIF por primera vez	Utilidad/ Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	US\$ 42,080	390	-80,889	-3,623	-5,631	-47,673
Transferencia	0		-5,631	0	5,631	0
Utilidad neta	0		0	0	300	300
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$ 42,080	390	-86,520	-3,623	300	-47,373

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Sr. Danny Toyar B.  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Riofrío Cali  
Contadora General  
Reg. Nac. 32.297

**DISPROSA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1,787,535	1,845,180
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,888,772	-1,809,199
Impuesto a la renta pagado	-7,081	-35,090
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-108,318</u>	<u>891</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-553	1,401
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-553</u>	<u>1,401</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Préstamos accionistas	77,492	-24,682
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>77,492</u>	<u>-24,682</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-31,380	-22,390
Efectivo al inicio del año	57,448	79,839
Efectivo al final del año	<u>US\$ 26,068</u>	<u>57,448</u>

PASAN.....

**DISPROSA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

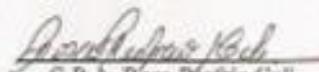
VIENEN \_\_\_\_\_

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 423	-5,631
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	1,752	1,401
Gasto por impuesto a la renta	-60	0
Gasto por participación de trabajadores	-63	0
Total partidas conciliatorias	<u>1,629</u>	<u>1,401</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento (Disminución) en clientes	11,846	41,466
(Incremento) disminución en inventarios	-89,790	-1,506
(Incremento) disminución en otros activos	-5,355	-42,775
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-27,287	11,650
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	578	-2,246
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-362	-68
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	-1,401
Total cambios en activos y pasivos	<u>-110,370</u>	<u>5,120</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>-108,318</u>	<u>891</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Daniel Tovar B.  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Rofrio Cull  
Contadora General  
Reg. Nac. 32.297

DISPROSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

**1. Información general de la compañía**

DISPROSA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo primero del Cantón Guayaquil el julio 06 del 2006 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.I.J.000.4371 e inscrita en el Registro Mercantil No. 13008.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, en la av. primera 106 y calle primera 6B en el complejo Textiles de Fátima.

Capital suscrito US\$42,080.00, Número de Acciones 42.080 Valor de US\$1.00; Capital autorizado de US\$84,160.00.

Su actividad principal de la empresa la distribución, comercialización, compra, venta al por mayor y menor de toda clase de artículos y productos de consumo masivo y cuidado personal...

**2. Moneda funcional**

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

**4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF**

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 9 2013, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2013

La versión en español vigente es la del 2009.

**5. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

**6. Principales políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**b) Cuentas por cobrar y otros**

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

**c) Provisión para cuentas de dudoso cobro**

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas de dudoso cobro. Las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables se castigan aplicando a esta provisión.

**d) Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

**e) Propiedades, instalaciones y equipos**

Las partidas de propiedades, instalaciones y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones, maquinaria, y equipos de oficina	10%

**f) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**g) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Al final del cierre del ejercicio se paga el 15% de participación de trabajadores.

**Pensiones.-** La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

**Beneficios por cese.-** El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

#### **h) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

#### **i) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

#### **j) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen sobre el método del devengado.

#### **k) Costos y Gastos.**

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	1,117	32,579
Banco Pichincha	13,646	5,506
Banco Guayaquil	11,101	19,364
Cheques posechado	203	0
<b>Total</b>	<b>26,068</b>	<b>57,448</b>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Inventarios

Un detalle el inventario de mercadería al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comestibles	111,340	51,806
Cuidado personal	57,357	27,101
<b>Total</b>	<b>168,697</b>	<b>78,907</b>

9. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	3,654	9,996
Impuestos	46,858	39,260
Otras	23,099	19,001
<b>Total</b>	<b>73,611</b>	<b>68,256</b>

### 10. Instalaciones, muebles y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de maquinarias, muebles y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>		<u>Maquinarias equipos e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2013	US\$	4,529	12,240	21,382	38,151
Adiciones			330	223	553
Bajas					0
31 de Diciembre del 2013		4,529	12,570	21,605	38,704
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2013		2,705	7,215	21,382	31,302
Adiciones		453	1,243	56	1,752
Bajas					0
31 de Diciembre del 2013		3,158	8,458	21,438	33,054
Instalaciones, muebles y equipos, neto	US\$	1,371	4,112	167	5,650

<u>Costo</u>		<u>Maquinarias equipos e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2012	US\$	4,529	12,240	21,382	38,151
Adiciones					0
Bajas					0
31 de Diciembre del 2012		4,529	12,240	21,382	38,151
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2012		2,349	6,170	21,382	29,901
Adiciones		356	1,045		1,401
Bajas					0
31 de Diciembre del 2012		2,705	7,215	21,382	31,302
Instalaciones, muebles y equipos, neto	US\$	1,824	5,025	0	6,849

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue de US\$1,401 y 1752, respectivamente.

### 11. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Aporte Patronal	Participación de trabajadores	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01/01/2013	US\$	1,329	3,296	247	4,725	368	42	10,007
Adiciones		4,091	3,507	1,492	2,045	5,628	63	16,826
Pagos		5,048	3,650	1,602	1,789	5,500	42	17,630
Saldo al 31/12/2013	US\$	371	3,154	137	4,981	497	63	9,204

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Aporte Patronal	Participación de trabajadores	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01/01/2012	US\$	1,111	3,432	0	4,620	559	42	9,764
Adiciones		4,234	3,516	4,043	2,117	6,174	0	20,084
Pagos		4,016	3,652	3,797	2,012	6,364	0	19,841
Saldo al 31/12/2012	US\$	1,329	3,296	247	4,725	368	42	10,007

## 12. Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2013, es el siguiente:

Provisiones	US\$			
	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Pagos	Saldo al 31/12/2013
Jubilación Patronal	1,285	2,741	0	4,026
Desahucio	217	537	0	754
<b>Total</b>	<b>1,502</b>	<b>3,278</b>	<b>0</b>	<b>4,780</b>

## 13. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	US\$	360	-5631
Más: Gastos no deducibles		<u>2</u>	<u>4026</u>
Menos: Amortización pérdidas tributarias años anteriores		<u>90</u>	<u>-</u>
Base imponible para impuesto a la renta		271	-1605
Impuesto a la Renta Causado	US\$	<u>60</u>	<u>0</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo del Impuesto por pagar es como sigue:

		<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	US\$	0
Pago de impuesto a la renta		0
Retenciones de impuesto a la renta		
en la fuente: efectuadas 2013		-24,170
Crédito tributario de años anteriores		-17,228
Anticipo de impuesto a la renta		11,455
Impuesto a la renta causado		60
Total impuesto por pagar	US\$	<u>-29,883</u>

#### 14. Capital social

El capital asciende a US\$42,080.00 que está representado por 42,800.00 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a TOVAR BASTIDAS DANNY W., propietario de 42.079 acciones; GONZALEZ BALLADARES CESAR ALFONSO, propietario de 1 acción.

#### 15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

16. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas al 31 de diciembre del 2013 fueron de US\$1.775.688,2, y se generaron por las ventas de comestibles y de productos de cuidado personal.

17. Costo de ventas

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2013 fue de US\$168,697, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
(+) Inventario inicial	78,907
(+) Compras	1,727,080
(-) Inventario final	1,637,290
Costo de ventas	<u>168,697</u>

18. Gastos de Administración

Durante el año 2013 y 2012, los gastos de administración fueron los siguientes:

<u>Gastos de administración</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	49,762	52,916
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,693	10,217
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,567	9,867
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0	1,137
Transporte	18,925	16,200
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,566	7,638
Impuestos, contribuciones y otros	1,189	979
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	1,752	1,401
Otros gastos	40,522	57,396
<b>Total gastos de administración</b>	<u>137,975</u>	<u>157,752</u>

19. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

20. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2014.