

## **DESPORMASA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía fue constituida el 25 de septiembre de 2009, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 06 de octubre de 2009.

La actividad principal de la compañía es la carga y descarga de mercancías y equipaje, independientemente del modo de transporte utilizado, estiba y desestiba, incluye carga y descarga de vagones ferroviarios de carga.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y fueron presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

##### **Bases de elaboración**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

##### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

## **DESPORMASA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

#### **Cuentas y documentos por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

#### **Deterioro de activos**

##### **a) Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **b) Activos valuados a costos amortizado**

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

## **DESPORMASA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **Propiedades, planta y equipo**

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Vehículos	5 años

#### **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### **a) Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

## **DESPORMASA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **b) Impuesto diferido**

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

#### **Beneficios a empleados**

##### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de las utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

##### **b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

#### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

## **DESPORMASA S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Administración de riesgos financieros**

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

#### **Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

**DESPORMASA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	43.382	1.000
Empleados (a)	204.942	588.914
Anticipos por liquidar	236.285	168.350
Otras cuentas por cobrar	45.081	23.460
<b>Saldo Final</b>	<b>529.690</b>	<b>781.724</b>

- a) Conformada principalmente por las cuentas por cobrar a los señores Miguel Merino Loyola por US\$ 95.519 (2016; US\$ 296.630) y Cristian Gabriel Merino Loyola US\$ 104.967 (2016; US\$114.106), las cuales no generan intereses ni plazo fijo de vencimiento.

**2. Pagos Anticipados**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	29.086	10.278
Crédito tributario IR	-	12.078
Seguros Prepagados	1.908	-
<b>Saldo Final</b>	<b>30.995</b>	<b>22.357</b>

**3. Propiedades, instalaciones y equipos**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	-	12.079
Adecuaciones	29.321	29.321
Muebles y Enseres	16.005	16.005
Equipos de Oficina	10.743	9.509
Vehículos	52.099	134
<b>Total</b>	<b>108.168</b>	<b>67.048</b>
<b>(-) Depreciación</b>	<b>(36.992)</b>	<b>(26.211)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>71.176</b>	<b>40.837</b>

**DESPORMASA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares estadounidenses**

---

El movimiento de Propiedades, instalaciones y equipos es el siguiente:

<b>Movimiento de Propiedades y Equipos</b>	<b>US\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017	40.837
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	41.120
Ajustes y/o Reclasificaciones	353
Depreciación del año	(11.134)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>71.176</b>

**4. Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Proveedores	-	31.680
Anticipo de Clientes	32.057	928
Ribassolt S.A.	-	47
Otras Cuentas por Pagar	8.878	4.397
<b>Saldo Final</b>	<b>40.935</b>	<b>37.052</b>

**5. Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Sobregiro Bancario	1.589	-
Banco Produbanco (a)	44.161	-
Amerafin (b)	19.435	-
<b>Saldo Final</b>	<b>65.185</b>	<b>-</b>

a) Préstamos otorgados por el Banco Produbanco:

- Operación No. 1406819, por US\$ 30.365,04 a 18 meses plazo (vence Enero 2019), al 11.23% de interés anual.
- Operación No. 1406150, por US\$ 3.265,03 a 48 meses plazo (vence Agosto 2021), al 11.23% de interés anual.
- Operación No. 1405546, por US\$ 16.351,77 a 48 meses plazo (vence Agosto 2021), al 11.23% de interés anual.

**DESPORMASA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares estadounidenses**

---

- b) Crédito comercial con Automotores Latinoamericanos S.A. AUTOLASA, manejado por Amerafin de Banco Pichincha, por el valor de US\$ 21.051,18 al 11.23% de interés anual; cuyas cuotas (48) son debitadas mensualmente por el Banco Internacional de la cuenta corriente de la compañía.

**6. Gastos acumulados por pagar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales	36.613	22.066
Participación Trabajadores	10.582	10.250
Provisiones del IESS	13.110	9.022
Provisiones por Pagar	45.747	337.785
Obligaciones con la Adm. Tributaria	38.143	43.699
<b>Saldo Final</b>	<b>144.195</b>	<b>422.822</b>

**7. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
MERINO CASTILLO MIGUEL ANGEL	400	400
MERINO LOYOLA MIGUEL ALEXANDER	400	400
<b>Saldo Final</b>		<b>800</b>

**Reserva Legal**

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.



**DESPORMASA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares estadounidenses**

---

**8. Situación Fiscal**

**Impuesto a las ganancias**

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	70.547	53.772
Participación Trabajadores	(10.582)	(8.066)
(+) Gastos no deducibles	74.365	92.064
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>134.330</b>	<b>137.770</b>
22% Impuesto a la renta	29.552	30.309

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**9. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 7, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

  
**Miguel Merino Loyola**  
**Gerente General**

Nancy B Constanti 6

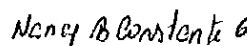
**Nancy Constante González**  
**Contadora General**

4

**DESPORMASA S.A.**  
**Estados de Resultados Integral**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Ventas		656.799	603.990
Costo de ventas		<u>(168.044)</u>	<u>(148.601)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>488.755</b>	<b>455.389</b>
Gastos administrativos y ventas		(218.544)	(272.705)
Gastos de Personal		<u>(199.664)</u>	<u>(128.912)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>70.547</b>	<b>53.772</b>
Participación Trabajadores	8	(10.582)	(8.066)
Impuesto a la Renta	8	<u>(29.552)</u>	<u>(30.309)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>30.413</u></b>	<b><u>15.397</u></b>

  
**Miguel Merino Loyola**  
**Gerente General**

  
**Nancy Constante González**  
**Contadora General**

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

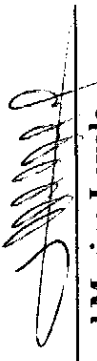
**DESPORMASA S.A.**

**Estados de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas**

**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**(En dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	400	335.123	44.313	380.636
Transferencia a resultados acumulados	-	-	44.313	(44.313)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	1.110	-	1.110
Resultado del ejercicio	-	-	-	15.397	15.397
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	400	380.546	15.397	397.143
Transferencia a resultados acumulados	-	-	15.397	(15.397)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	(45.003)	-	(45.003)
Resultado del ejercicio	-	-	-	30.413	30.413
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	400	350.940	30.413	382.553


  
**Miguel Merino Loyola**  
 Gerente General

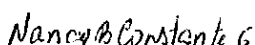
*Nancy B. Constante G*  
**Nancy Constante González**  
 Contadora General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**DESPORMASA S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	30.413	15.397
<i>Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	11.134	11.329
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	40.134	38.375
Otros ajustes	(45.003)	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	252.034	(3.196)
Pagos anticipado y otros	(8.638)	-
Cuentas por pagar y otros	3.883	(65.101)
Gastos Acumulados	(318.761)	(2.460)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(34.804)</u>	<u>(5.656)</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	(41.474)	-
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(41.474)</u>	<u>-</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones Financieras	33.388	-
Pasivo a largo plazo	31.797	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>65.185</u>	<u>-</u>
(Disminución) neta del efectivo	(11.093)	(5.656)
Efectivo al inicio del período	<u>12.100</u>	<u>17.756</u>
Efectivo al final del período	<u>1.007</u>	<u>12.100</u>

  
**Miguel Merino Loyola**  
**Gerente General**

  
**Nancy Constante González**  
**Contadora General**

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**