

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 financiero 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 utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actariales 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>
Clientes	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
Saldo Final	529.690	781.724

- 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	-
Saldo Final	30.995	22.357

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
Total	108.168	67.048
(-) Depreciación	(36.992)	(26.211)
Saldo Final	71.176	40.837

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:

Movimiento de Propiedades y Equipos	US\$
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)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	71.176

4. Cuentas por Pagar

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

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

5. Obligaciones Financieras

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

	2017	2016
Sobregiro Bancario	1.589	-
Banco Produbanco (a)	44.161	-
Amerafín (b)	19.435	-
Saldo Final	65.185	-

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:

	2017	2016
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
Saldo Final	144.195	422.822

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.

	Acciones	US\$
MERINO CASTILLO MIGUEL		
ANGEL	400	400
MERINO LOYOLA MIGUEL		
ALEXANDER	400	400
Saldo Final		800

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida 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:

	2017	2016
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
Utilidad Gravable	134.330	137.770
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.

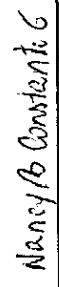
DESPORTMASA S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de efectivo	1	1.007	12.100	Cuentas por pagar	40.935
Cuentas por cobrar		529.690	781.724	Obligaciones Financieras	33.388
Pagos Anticipados	2	30.995	22.357	Gastos acumulados por pagar	144.195
Total activo corriente		561.692	816.181	Total pasivo corriente	422.822
					459.874
 ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad, instalaciones y equipos	3	71.176	40.836	 PASIVO LARGO PLAZO	
Total activo no corriente		71.176	40.836	 Obligaciones Financieras L/P	
				 Total pasivo largo plazo	
PATRIMONIO	7				
Capital social				800	800
Reservas				400	400
Resultados acumulados				350.940	380.546
Resultado del ejercicio				30.413	15.397
Total patrimonio				382.553	397.143
 Total Activo		632.868	857.017	 Total Pasivo y Patrimonio	857.017



Miguel Merino Loyola
Gerente General

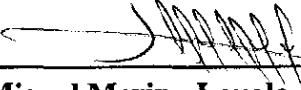


Nancy Constante González
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

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

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

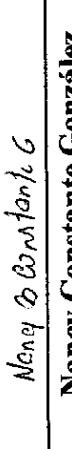

Miguel Merino Loyola
Gerente General

Nancy B Constante 6
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	<u>800</u>	400	<u>335.123</u>	<u>44.313</u>	<u>380.636</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	44.313	(44.313)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	1.110	-	1.110
Resultado del ejercicio	-	-	-	<u>15.397</u>	<u>15.397</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	400	<u>380.546</u>	<u>15.397</u>	<u>397.143</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	15.397	(15.397)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	(45.003)	-	(45.003)
Resultado del ejercicio	-	-	-	<u>30.413</u>	<u>30.413</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	400	<u>350.940</u>	<u>30.413</u>	<u>382.553</u>


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 Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
(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>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Propiedades, plantas y equipos, neto	<u>(41.474)</u>	-
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(41.474)</u>	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Financieras	33.388	-
Pasivo a largo plazo	31.797	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>65.185</u>	-
(Disminución) neta del efectivo	(11.093)	(5.656)
Efectivo al inicio del período	12.100	17.756
Efectivo al final del período	<u>1.007</u>	<u>12.100</u>


Miguel Merino Loyola
Gerente General

Nancy B. Constante G.

Nancy Constante González
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros