

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DISPROVEF ECUADOR S.A.
RUC.0992512040001 - EXP.SCVS.127094

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DISPROVEF ECUADOR S.A.

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISPROVEF ECUADOR S.A. RUC 0992512040001 - EXP.SCVS.127094 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la sociedad DISPROVEF ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

INDEPENDENCIA

Somos independientes de DISPROVEF ECUADOR S.A. De acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por nuestra firma.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía DISPROVEF ECUADOR S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de DISPROVEF ECUADOR S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- ☐ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ☐ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ☐ Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- ❑ Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Arango, CPA

Gerente de Auditoría - Socio

Número de Licencia Profesional: G 11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, martes 23 de abril de 2019

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA MARTES 23 DE ABRIL DE 2019 A LAS 11:25 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Ing. Luis Eloy Flor Álvarez, Gerente General DISPROVEF ECUADOR S.A., confirma a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifica con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

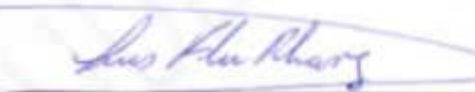
AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.


Mg. Victor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Gerente de Auditoría - Socio
C.C. 091384737-2
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC.0992686820001 Exp.SCVS.63248

DISPROVEF ECUADOR S.A.


CPA. Veronica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC.1720588878001

AUDITADO
DISPROVEF ECUADOR S.A.


Ing. Luis Eloy Flor Alvarez
Gerente General - Representante Legal
CC. 0913719860
DISPROVEF ECUADOR S.A.
RUC.0992512040001 - Exp.SCVS.127094


Lcda. Thelma Paulina Unamuno Mejia
Jefe Administrativo y Financiero
C.C. 0917643801

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Contenido

Informe 2018	Página
--------------	--------

Estados financieros

Estado de situación financiera	07
Estado de resultado integral	08 - 11
Estado de flujos de efectivo	12
Estado de cambios del patrimonio	13

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa	14 - 32
--------------------------------------	---------

- ☐ Bases de preparación de los estados financieros
- ☐ Políticas Contables
- ☐ Notas a los Estados Financieros

DESPROVEE ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en dólares ECU)

	Nota	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y Equisivalente de Efectivo	1	\$ 315.594,38	\$ 223.997,37
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	2	96.500,00	94.553,06
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	3	1.269.437,71	867.622,29
Otras cuentas por cobrar	4	4.001,73	4.738,70
Gastos Pagados por anticipado	5	58.019,65	18.663,33
Activos por impuestos corrientes	6	76.149,41	66.805,09
Inventarios	7	485.196,11	417.844,78
Mercaderías en Tránsito	8	71.643,00	30.221,98
Total Activos Corriente		\$ 2.376.541,99	\$ 1.724.446,60
Activos No Corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	\$ 584.528,06	\$ 348.587,00
Otros Activos	10	30.673,25	32.951,69
Total Activo No Corriente		\$ 615.201,31	\$ 381.538,69
Total Activo		\$ 2.991.743,30	\$ 2.105.985,29
Pasivos			
Pasivos Corriente:			
Proveedores Locales	11	\$ 1.367.015,28	\$ 924.412,29
Otras cuentas por pagar	12	60.576,18	35.693,33
Obligaciones Financieras	13	168.521,05	87.168,16
Otros impuestos por pagar	14	21.482,29	27.891,36
Impuesto renta por pagar	15	100.259,90	60.271,61
Beneficios sociales	16	48.086,74	42.076,58
IESS por Pagar	17	14.886,73	10.708,66
Cuentas por pagar relacionadas	18	-	17.320,00
Participación de Trabajadores	19	60.035,94	38.857,20
Total Pasivos Corriente		\$ 1.840.864,11	\$ 1.244.399,19
Pasivos No Corriente:			
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	20	\$ 5.000,00	\$ 1.796,00
Obligaciones Financieras	21	148.134,38	105.384,09
Cuentas por Pagar Relacionadas	22	34.634,49	55.696,10
Beneficio Empleados Sub Patronal	23	29.276,16	19.201,00
Beneficio Empleados Desahucio	23	18.936,39	12.917,59
Total Pasivos No Corriente		\$ 235.981,42	\$ 194.994,78
Total Pasivo		\$ 2.076.845,53	\$ 1.439.393,97
Patrimonio:			
30101 Capital Suscrito	24	\$ 462.470,99	\$ 76.000,00
30102 Aportes Socios futuros Capitalización	25	-	386.468,97
30401 Reserva Legal	26	61.380,96	36.182,72
30601 Ganancias Acumuladas	27	139.063,39	-
30701 Ganancia Neta del Periodo	28	251.982,43	167.939,63
Total Patrimonio		\$ 914.897,77	\$ 666.591,32
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.991.743,30	\$ 2.105.985,29

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC. 0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC. 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en dólares ECU)

	Nota	2018	2017
Ventas gravadas tarifa 12%	30	1.733.738,91	1.349.870,45
Ventas gravadas tarifa 0%	30	4.786.094,65	3.559.000,63
Otros ingresos	30	4.116,82	12.621,27
Intereses ganados	30	11.859,67	5.801,34
Total Ingresos		\$6.535.809,25	\$4.927.473,69
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía		417.844,78	368.838,72
(+) Compras netas locales de bienes no producidos x la Cia.		4.501.873,11	3.402.730,78
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía		394.471,14	201.418,29
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía		-485.196,11	-417.844,78
Costo de Venta	31	4.828.092,92	3.555.333,01
Granja Bruta		1.706.816,33	1.372.139,68
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
520201 Sueldos Salarios y demás remuneraciones	32	83.211,46	137.692,62
520202 Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fij)	32	11.583,48	16.852,32
520203 Décimo Tercer Sueldo	32	7.895,22	11.450,78
520204 Alimentación Personal	32	9.854,30	8.762,74
520206 Honorarios Profesionales PN	32	4.689,65	5.970,58
520207 Honorarios Compañías	32	32.575,43	16.643,28
520208 Mantenimiento y Reparaciones	32	2.066,92	8.144,25
520209 Arrendamiento	32	0,00	25.426,66
520210 Décimo Cuarto Sueldo	32	4.664,65	4.986,25
520211 Suministros Oficina	32	7.776,39	12.409,29
520212 Combustibles	32	3.929,64	3.670,86
520213 Monitoreo Seguridad	32	5.100,00	0,00
520214 Seguros y Riesgos	32	986,65	1.776,84
520215 Pagos	32	190,64	340,00
520216 Gastos Gestión (Agencias Auxiliares, Tr)	32	14.462,20	14.280,81
520217 Gastos de Viaje	32	618,01	3.968,40
520218 Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	32	5.544,72	7.418,83
520219 Viáticos	32	4.117,78	6.430,83
520220 Impuestos, Contribuciones y Otros	32	10.350,86	26.589,29
52022101 Depreciación Equipo Computación	32	1.957,76	3.026,08
52022102 Depreciación Equipo Oficina	32	0,00	20,63
52022103 Depreciación Muebles y Enseres	32	1.044,12	967,71
52022104 Depreciación Vehículo	32	63.484,97	36.729,79
52022106 Depreciación Instalaciones	32	464,47	227,91
52022107 Depreciación Otros Equipos	32	2.468,21	2.291,21
52022108 Depreciación Muebles Publicitarios	32	273,12	113,80
52022109 Depreciación de Edificios	32	2.916,80	1.434,38
52022202 Inventarios	32	0,00	5.586,00

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC.0913719800

C.A. Verónica Ekobich Ortega Chuqui
Contador General
RUC.1720588878001

32022000	Provisión para cuentas por cobrar	32	7.723,86	1.636,63
3202271	Provisión para Cuentas por Cobrar	32	7.723,86	2.112,83
3202272	Retenciones Acreditadas	32	43,70	8,67
3202273	Fondo Reserva	32	0,00	3.438,72
3202280	Otros Gastos	32	8.758,02	10.974,83
3202281	Suministros Café/Tea	32	1.256,96	983,34
3202281	Suministros Limpieza	32	963,34	721,62
3202284	Agasajo Navidad	32	7.434,27	5.855,31
3202285	Muebles	32	9,24	11,32
3202287	Seguros Médicos Asistencia	32	8.446,25	1.669,78
3202288	Otros Seguros	32	196,19	1.599,53
3202289	Dotaciones para Desastres	32	106,78	200,00
3202290	Capacitaciones	32	2.053,14	12.753,23
3202291	Plomajes y Gastos para Eficacia	32	4.979,46	3.767,16
3202292	Agasajo Cumpleaños	32	1.388,77	499,17
3202293	Uniformes	32	2.029,50	146,23
3202294	Mantenimiento Oficina	32	8.456,24	2.682,22
3202295	Mantenimiento Vehículo Gerencia	32	2.618,73	2.995,96
3202296	Gastos Médicos Empleados	32	62,41	1.410,59
3202297	Alimentos Bodega MII	32	1.252,08	457,56
3202298	Integración Personal	32	745,18	820,00
3202299	Mantenimiento Computo Voz y datos	32	8.172,63	0,00
3202300	Otros Gastos Hacienda	32	21.860,62	0,00
3202342	Intereses Organismo Control	32	7.951,77	0,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS			174.296,18	429.448,24
GASTOS DE VENTAS				
320101	Recursos Salarios y demás remuneraciones	32	88.358,00	144.750,21
320102	Aporte a la Seguridad Social (Cesante y Fv)	32	22.819,27	27.209,16
320103	Fondo Reserva	32	14.880,00	17.152,14
320104	Alimentación Personal	32	15.903,55	17.993,55
320105	Honorarios Contadores P.N.	32	1.266,67	0,00
320106	Diarios y otros Gastos	32	16.034,96	18.431,28
320107	Diarios y otros Gastos	32	3.345,68	7.400,23
320108	Mantenimiento y Representación	32	11.001,82	48.003,82
320109	Arrendamiento	32	48.635,22	11.000,00
320110	Vacaciones	32	8.948,17	9.264,79
320111	Promoción y Publicidad	32	16.126,62	67.400,16
320112	Combustibles	32	30.628,89	16.288,98
320113	Dotación Empleados Jefe Personal	32	7.942,00	5.296,00
320114	Seguros y Reseguros	32	14.641,72	10.236,28
320115	Transporte	32	12.871,05	6.467,34
320116	Gastos Gastos (Agasajo Asistencia, Te)	32	-	375,17
320117	Gastos de Viaje	32	13.361,57	3.427,89
320118	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	32	15.518,96	8.917,56
320119	Notarios y Registradores de Propiedad	32	7.205,00	2.189,97
320120	Gastos Hospedaje	32	9.043,19	6.741,67

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC:0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC:1720488878001

520121	Refrigerantes	32	5.681,00	4.802,50
520122	Envios-Fletes	32	30.113,00	22.770,87
520123	Comisiones en Ventas	32	69.318,71	35.908,66
520124	Comisiones en Cobranzas	32	58.386,68	42.265,80
520125	Bonificación por Desahucio	32	223,37	3.316,51
520126	Pajes	32	1.868,23	1.121,63
520127	Uniformes	32	3.891,45	2.514,68
520128	Mantenimiento Vehículo Ventas	32	23.028,88	10.951,94
520129	Indemnización Despido Intempestivo	32	-	3.600,00
520130	Consulta Crediticia	32	1.918,00	503,00
520131	Eventos Lanzamientos	32	24.039,78	-
520132	Comisiones Free Lance	32	1.629,57	-
520133	Beneficio Empleados Desahucio	32	6.084,00	3.817,00
520135	Impulsación de Productos	32	7.035,05	-
520136	Suministro de Oficina Ventas	32	2.732,10	-
520137	Mantenimiento Equipos Medicos	32	10.317,24	-
520138	Materiales de Despacho	32	861,44	-
520139	Mantenimiento Taller Cuchillas	32	47,31	-
520140	Matriculas Multas Vehiculares	32	5.664,21	-
520141	Obsequios Clientes	32	7.828,30	-
520142	Mantenimiento Carga Pesada Estibadores	32	1.214,88	-
520143	Bonificación Personal Ventas	32	4.356,95	-
520401	Sueldos Salarios y demás rem. Comercial	32	40.269,16	-
520402	Horas Extras Personal Comercial	32	2.242,30	-
520403	Bonificación Personal Comercial	32	8.443,19	-
520404	Alimentación Personal Comercial	32	780,50	-
520405	Aporte a la Seguridad Social Comercial	32	5.707,56	-
520406	Decimo Tercer Sueldo Comercial	32	4.265,78	-
520407	Decimo Cuarto Sueldo Comercial	32	2.187,56	-
520408	Vacaciones Comercial	32	5.268,39	-
520409	Fondo Reserva Comercial	32	2.024,89	-
520410	Isce Comercial	32	511,90	-
520411	Aportes Ices Asumidos Comercial	32	276,10	-
520501	Sueldos Salarios y demás rem. Operativos	32	52.468,60	-
520502	Horas Extras Personal Operativo	32	12.705,78	-
520503	Bonificación Personal Operativo	32	17.490,25	-
520504	Alimentación Personal Operativo	32	2.509,64	-
520505	Aporte a la Seguridad Social Operativo	32	7.614,08	-
520506	Decimo Tercer Sueldo Operativos	32	5.877,47	-
520507	Decimo Cuarto Sueldo Operativo	32	2.477,69	-

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC.0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC.1720588878001

520508	Vacaciones Operativos	32	2.811,15	-
520509	Fondo Reserva Operativos	32	9.547,10	-
520510	Ince Operativos	32	2.494,54	-
520601	Sueldos Salarios y demás rem. Dirección	32	54.174,28	-
520602	Beneficiarios Personal Dirección	32	24.000,00	-
520603	Aporte a la Seguridad Social Dirección	32	8.000,71	-
520604	Decimo-Tercer Sueldo Dirección	32	6.514,52	-
520605	Decimo-Cuarto Sueldo Dirección	32	1.479,82	-
520606	Vacaciones Dirección	32	4.143,23	-
520607	Fondo Reserva Dirección	32	6.511,77	-
520608	Ince Dirección	32	781,00	-
TOTAL GASTOS DE VENTAS			880.108,12	561.255,52
GASTOS FINANCIEROS				
520301	Intereses	32	32.315,00	17.486,54
520302	Comisiones	32	-	123,30
520304	Gasto Comisión Tarjeta Crédito	32	7.503,64	3.192,41
520305	Otros Gastos Financieros	32	8.493,24	7.756,58
521302	Gasto Tarjeta Corporativa	32	3.785,53	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			52.177,41	28.558,83
GF antes de 12% a trabajadores e IR de op. continuadas				
			400.239,62	299.047,97
12%	Participación trabajadores	19	60.035,94	38.857,20
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos			340.203,68	221.190,77
Impuesto a la renta		15	88.221,26	52.251,14
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas			251.982,41	167.939,63
Ingresos por operaciones discontinuadas				
			-	-
Gastos por operaciones discontinuadas				
			-	-
GF antes de 12% a trabajadores e IR de op. discontinuadas				
			-	-
12%	Participación trabajadores		-	-
GF antes de impuestos de operaciones discontinuadas				
			-	-
Impuesto a la renta				
			-	-
Utilidad (Pérdida) de Operaciones discontinuadas				
			-	-
Utilidad (Pérdida) neta del periodo			251.982,41	167.939,63

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
C.C. 0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC: 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en dólares ECU)

December 31,	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 91.597,01	(\$ 8.652,02)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 280.490,55	\$ 122.956,59
Cuentas de cobros por actividades de operación	\$ 5.103.177,74	\$ 4.545.839,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.087.457,89	4.508.614,28
Otros cobros por actividades de operación	15.719,85	37.225,33
Cuentas de pagos por actividades de operación	(\$ 4.770.436,05)	(\$ 4.403.643,44)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.088.419,45)	(3.775.974,30)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(605.210,80)	(592.788,05)
Otros pagos por actividades de operación	(1.024.554,66)	(34.881,09)
Impuestos a las ganancias pagados	(52.251,14)	(45.720,92)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	26.481,34
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 375.095,61)	(\$ 182.188,93)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(375.095,61)	(182.188,93)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 186.202,07	\$ 50.580,32
Financiación por préstamos a largo plazo	186.202,07	50.580,32
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 91.597,01	(\$ 8.652,02)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	223.997,37	35.052,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 315.594,38	\$ 26.400,69
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 400.239,62	\$ 239.037,97
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(\$ 73.705,92)	(\$ 40.860,65)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66.917,18	44.811,46
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en l	-	1.630,43
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(84.660,40)	(48.443,84)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(60.035,94)	(38.858,70)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.073,24	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 46.043,15)	(\$ 95.240,73)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(488.374,42)	(300.346,80)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	746,97	(16.187,25)
(Incremento) disminución en inventarios	(67.351,33)	(55.846,17)
(Incremento) disminución en otros activos	(90.121,66)	(8.355,93)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	442.602,99	236.161,14
Incremento (disminución) en beneficios empleados	31.111,13	(13.992,10)
Incremento (disminución) en otros pasivos	125.343,17	63.326,38
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 280.490,55	\$ 122.956,59

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez

Gerente General

CC.0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chiqui

Contador General

RUC.1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

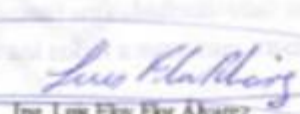
Estado de Cambios del Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en miles de \$)

EUCIPRA COMPLETAS UVE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		
Saldo al final del periodo anterior	\$ 402,470.00	\$ 0.00	\$ 36,182.72	\$ 139,000.00	\$ 371,982.43	\$ 914,897.77
Saldo al inicio del periodo anterior	\$ 76,000.00	\$ 386,468.97	\$ 36,182.72	\$ 0.00	\$ 167,899.63	\$ 966,551.32
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 76,000.00	\$ 386,468.97	\$ 36,182.72	\$ 0.00	\$ 167,899.63	\$ 966,551.32
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AUMENTO DEL PATRIMONIO	\$ 386,470.00	(\$ 386,468.97)	\$ 37,198.34	\$ 139,000.00	\$ 94,982.80	\$ 288,306.47
1. Aumento (disminución) de capital social	386,470.00	-	-	-	-	386,470.00
2. Aportes para futura capitalización	-	-	-	-	-	-
3. Prisa por emisión prima de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	37,198.34	139,000.00	-	-
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	13,678.00	13,678.00
8. Otros cambios (detallar)	-	(\$ 386,468.97)	-	167,899.63	167,899.63	(\$ 386,468.97)
9. Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	271,982.43	271,982.43
Saldo al final del periodo 2017	\$ 76,000.00	\$ 386,468.97	\$ 36,182.72	\$ 0.00	\$ 167,899.63	\$ 966,551.32
Saldo al inicio del periodo 2018	\$ 76,000.00	\$ 1,767.26	\$ 36,182.72	\$ 282,484.78	\$ 129,222.52	\$ 521,657.28
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 76,000.00	\$ 1,767.26	\$ 36,182.72	\$ 282,484.78	\$ 129,222.52	\$ 521,657.28
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AUMENTO DEL PATRIMONIO	\$ 0.00	\$ 384,701.71	\$ 0.00	(\$ 282,484.78)	\$ 42,711.13	\$ 144,927.04
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futura capitalización	-	-	-	-	-	-
3. Prisa por emisión prima de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	129,222.52	129,222.52	-
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	384,701.71	-	(\$ 282,484.78)	42,711.13	144,927.04
9. Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	167,899.63	\$ 167,899.63

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Luis Eky Flor Alvarez
Gerente General
CC.0913719860


CPA Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC.1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

DISPROVEF ECUADOR S.A.

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de Mayo del 2007, mediante resolución SC.07.G.U.0003287 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el registro mercantil con fecha 23 de Mayo del 2007 bajo la razón social DISPROVEF ECUADOR S.A.

La Compañía tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de productos veterinarios.

1.2. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la administración y accionistas de la Compañía, de fecha 26 de marzo del 2018 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones.

2.2. Traducción de moneda extranjera

2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, cheques a la vista y posfechados, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de 6 meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Inventarios

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico y posteriormente al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del período en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.

Para la medición regular del costo de los inventarios se utilizará la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios, será Permanente o Perpetuo. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia o deterioro (caducidad, daño del producto), se realiza una incineración de los mismos por medio de una empresa que tenga licencia ambiental y se elabora un informe con las firmas de responsabilidad de Contador, Bodega y Representante Legal el mismo que es valorizado y notariado. Dicho informe, afectará los resultados del período en el que se haya identificado dicha obsolescencia o deterioro.

2.5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable y se esperan recuperar en corto plazo.

2.6. Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas pendientes de pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 1 año, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la compañía.

2.8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Representa anticipos entregados a proveedores que serán liquidados a la entrega del bien o servicio.

2.9. Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales. La depreciación es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Equipos de cómputo y comunicación	3
Maquinarias y equipos de apoyo terrestre	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro otros ingresos (gastos), neto.

Cuando el valor en libros de una propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

1. Participación de los trabajadores en las utilidades: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos generales y administrativos.
2. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
3. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,46% (2015: 6,31%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Corrección de errores de periodos anteriores

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

a) estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y

b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los estados financieros formulados en el año de su descubrimiento

2.12. Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existentes sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultado integral.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas por el organismo competente a la fecha del periodo que se reporta.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta 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 con 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 sean realizados.

De acuerdo con lo establecido en las normas tributarias vigentes para el año 2018 la tasa de impuesto es del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicional, se establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

2.13. Reserva Legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, para las compañías anónimas se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

2.14. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.15. Reconocimientos de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.


Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC: 0913719860


CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC: 1720588878001

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA	5	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
December 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Seguros Pagados x Anticipado	10.063,81	1.838,01
Anticipo Proveedores Locales	47.939,77	16.825,32
Anticipo Lacho Flor	16,07	-
Suman	58.019,65	18.663,33

NOTA	6	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
December 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Credito Tributario Ret Iva	6.521,38	3.187,00
12% Iva en Compras	-	16.727,69
Credito Tributario Iva	29.648,91	16.971,19
Subtotal	36.170,29	36.885,88

CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA		
December 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
1% Retenciones en la fuente	19.497,26	14.813,45
2% Retenciones en la fuente	2.445,94	1.640,93
Anticipo Impuesto Renta (2)	18.035,92	13.465,14
Subtotal	39.979,12	29.919,52
Suman	\$ 76.149,41	\$ 66.805,40

(1) Al 31/12/18 el credito tributario impto renta es de \$ 39,979.12 corresponde a anticipo, y retenciones fuente que me han efectuado

NOTA	7	
INVENTARIO		
December 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Inventario Medicina	\$ 83.835,12	\$ 101.356,39
Inventario Vitaminas	\$ 18.763,48	\$ 9.747,08
Inventario Cosméticos	\$ 17.783,92	\$ 20.817,13
Inventario Balanceado	\$ 21.532,41	\$ 25.352,09
Inventario Instrumental	\$ 33.554,80	\$ 18.316,80
Inventario Insecticida	\$ 11.698,41	\$ 12.410,04
Inventario Desinfectante	\$ 2.721,94	\$ 1.345,80
Inventario Peluqueria	\$ 2.990,39	\$ 2.461,22
Inventario Aceites y Lubricantes	\$ 2.826,21	\$ 1.938,52
Inventario Repuestos	\$ 9.276,95	\$ 9.767,33
Inventario Maquinas	\$ 19.108,68	\$ 9.839,71
Inventario Cuchillas	\$ 25.957,08	\$ 17.767,61
Inventario Vacunas	\$ 146.275,15	\$ 100.309,39
Accesorios Mascotas	\$ 10.769,16	\$ 8.929,11
Cajas Termicas	\$ 230,36	\$ 329,00
Inventario Equipos Medicos	\$ 73.035,48	\$ 71.377,46
Cuidados y Belleza Canina	\$ 3.130,50	\$ 5.780,10
Inventario Repuestos Equipos Medicos	\$ 945,65	-
Inventario Reactivos Equipos Medicos 12%	\$ 760,42	-
Suman	\$ 485.196,11	\$ 417.844,78

(1) Al 31/12/18 corresponde a productos veterinarios y equipos medicos veterinarios disponibles para la venta

NOTA	8	
MERCADERIAS EN TRANSITO		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Importacion en Tránsito Andis	\$ 20.511,79	-
Importacion en Tránsito Vetall	\$ 6.660,52	\$ 5.838,00
Importacion NBF GROUP	-	\$ 9.634,63
Importacion RWD	\$ 11.626,63	-
Importacion Contec	\$ 14.340,40	-
Importacion Beijing Jinhengwei	\$ 2.139,73	-
Importacion Central Veterinary	\$ 900,00	-
Importacion Rayto Life	\$ 15.463,93	\$ 14.749,35
Sumas	\$ 71.643,00	\$ 30.221,98
(1) Al 31/12/18 corresponde a mercadería en tránsito máquinas y medicina veterinaria		

NOTA	9	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Terrenos	75.190,17	75.190,17
Edificios	204.500,00	76.500,00
Instalaciones	6.495,02	4.207,02
Muebles y Enseres	13.558,27	12.646,44
Equipo de Computacion y Software	17.049,38	13.448,19
Vehiculos	404.573,21	244.394,78
Otros Propiedades, Planta y Equipo	31.205,56	25.638,50
Muebles y Enseres Publicitarios	3.036,00	3.035,00
Depreciacion Acum Edificios	(4.351,18)	(1.434,38)
Depreciacion Acum Instalaciones	(890,16)	(425,69)
Depreciacion Acum Muebles y Enseres	(9.629,89)	(8.585,77)
Depreciacion Acum Maquinaria y Equipo	(4.756,42)	(2.291,21)
Depreciacion Acum Equipo Computacion	(10.857,99)	(6.900,23)
Depreciacion Acum Vehiculos	(140.184,23)	(86.699,26)
Depreciacion Acum Muebles Publicitarios	(409,68)	(136,56)
Sumas	\$ 584.528,06	\$ 348.587,00
(1) Al 31/12/18 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.		

NOTA	10	
OTROS ACTIVOS		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otros Activos No Corrientes	\$ 1.987,53	-
Depositos Garantia	\$ 7.794,16	\$ 6.294,16
Otras Ctas y Doc x Cobrar	\$ 20.891,56	\$ 26.657,53
Sumas	\$ 30.673,25	\$ 32.951,69

NOTA	11	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Proveedores Locales	\$ 1.367.015,28	\$ 924.412,29
Sumas	\$ 1.367.015,28	\$ 924.412,29

NOTA	12	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Sobregiro Banco Produbanco	-	\$ 34,43
Caja Bodega por Liquidar	-	\$ 194,00
Otras Cuentas por Liquidar	-	\$ 8.455,42
Tarjeta Corporativa American	\$ 3.287,51	\$ 520,02
Tarjeta Corporativa Diners Club	\$ 33.439,40	\$ 5.945,25
Tarjeta Corporativa Visa Pichincha	\$ 4.892,61	\$ 7.822,97
Tarjeta Corporativa Pacificard	\$ 9.353,29	\$ 10.599,92
Otras Cuentas y Doc por Pagar	-	\$ 53,14
Tarjeta Corporativa Visa Produbanco	-	\$ 607,36
Tarjeta Corporativa Visa Trankam	\$ 9.603,37	-
Reembolso Empleados por Pagar	-	\$ 1.460,82
Sumas	\$ 60.576,18	\$ 35.693,33

NOTA	13	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Diciembre 31,	2018	2017
Un resumen de esta cuenta porción corriente, fue como		
Prestamo Banco Promerica	\$ 19.436,77	\$ 10.055,57
Prestamo Banco Pichincha	\$ 74.770,94	\$ 21.229,17
Prestamo Banco Guayaquil	\$ 14.498,67	\$ 35.808,09
Portcoill SA	\$ 7.468,56	\$ 5.703,17
Mavesa	\$ 9.348,84	-
Prestamo Banco Bolivariano	\$ 18.910,41	\$ 14.372,16
Prestamo Banco Internacional	\$ 24.086,86	-
Sumas	\$ 168.521,05	\$ 87.168,16
Un resumen de esta cuenta porción NO corriente, fue		
Banco Promerica	\$ 42.837,09	\$ 17.242,29
Banco Pichincha C.A.	\$ 24.981,67	\$ 37.290,73
Banco de Guayaquil	\$ 46.026,78	\$ 27.946,65
Portcoill SA	\$ 985,95	\$ 8.454,51
Prestamo Banco Bolivariano	\$ 5.570,63	\$ 14.449,91
Prestamo Banco Internacional	\$ 12.317,37	-
Mavesa	\$ 15.414,89	-
Sumas	\$ 148.134,38	\$ 105.384,09
Total obligaciones financieras	\$ 316.655,43	\$ 192.552,25

NOTA	14		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
12% Iva en Ventas	-	\$ 11.975,88	
Otras Ctas x Pagar Sri	14.261,06	9.979,36	
Retencion Relacion Dependencia Empleados	833,46	523,11	
304 Predomina el Intelecto 8%	-	91,83	
310 Transporte privado o publico de Pasaj	-	5,01	
312 Transferencia de Bienes Muebles Natu	-	3.317,59	
320 Arrendamiento Bienes Inmuebles	-	269,94	
341 Otras Retenciones aplicables 2%	-	447,33	
303 Honorarios Profesionales	-	126,38	
322 Seguros y Reaseguros	-	0,09	
721 Retencion Iva del 30%	-	44,23	
723 Retencion Iva del 70%	-	686,30	
725 Retencion Iva del 100%	-	424,31	
Impuestos por Pagar	6.387,77	-	
Suman		\$ 21.482,29	\$ 27.891,36

NOTA	15		
22% y 25% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
22% y 25% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 100.259,90	\$ 60.271,61
Suman		\$ 100.259,90	\$ 60.271,61
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país, mas facilidad de pago de impuesto renta del año 2017 por un saldo pendiente de cancelar de \$ 12,038,64			
Detalle		Valor	
Utilidad Operacional		\$ 400.239,62	
Participación Trabajadores 15%		60.035,94	
Utilidad despues de participación trabajadores		\$ 340.203,68	
(+/-) Gastos no deducibles		30.507,88	
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		17.576,50	
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		250,01	
Base Imponible o Utilidad Gravable		\$ 352.885,05	
Impuesto Causado		88.221,26	
(-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta		34.490,29	
Subtotal		\$ 53.730,97	
PAGO UNICO		\$ 0,00	
(+/-) Saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago		16.454,38	
(-) CT R.F. I.R. clientes		(21.943,20)	
(-) Rebaja del Saldo de Anticipo Pendiente de Pago Decreto 210		(6.581,75)	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2018		\$ 41.660,40	

NOTA	16		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 48.086,74	\$ 42.076,58
Suman		\$ 48.086,74	\$ 42.076,58

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Detalle	Valor	Tipo
Décimo tercer sueldo	\$ 4.025,78	Empleados
Décimo cuarto sueldo	\$ 10.483,68	
Vacaciones	\$ 30.940,74	
Otros (Sueldos e Iess)	\$ 2.636,54	
Total	\$ 48.086,74	

NOTA	17		
IESS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 14.886,73	\$ 10.708,66
Suman		\$ 14.886,73	\$ 10.708,66

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Valor	Formulario
Aporte individual	\$ 4.732,30	Planilla del IESS
Aporte patronal por pagar	5.583,70	Planilla del IESS
IECE + SETEC	500,80	Planilla del IESS
Fondo Reserva	676,46	Planilla del IESS
Préstamos quirografarios	661,74	Planilla del IESS
Préstamos Hipotecarios	2.731,73	Planilla del IESS
Total IESS por pagar	\$ 14.886,73	

NOTA	18		
CUENTA POR PAGAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Accionista Luis Flor		\$ 0,00	\$ 17.320,00
Suman		\$ 0,00	\$ 17.320,00

NOTA		19	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Dicembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 60.035,94	\$ 38.857,20
Suman		\$ 60.035,94	\$ 38.857,20
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.			
Detalle:		Valor	
Utilidad antes de participación e impuestos		\$ 400.239,62	
15% Participación trabajadores		(60.035,94)	
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 340.203,68	
Formulario Original 101 año 2017			
Formulario Sustitutiva 101 año 2017			

NOTA		20	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Dicembre 31,		2017	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Locales		\$ 5.000,00	\$ 1.796,00
Suman		\$ 5.000,00	\$ 1.796,00

NOTA		22	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Dicembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
SA-Y-SERVET S.A.		\$ 3.108,44	\$ 4.367,36
Accionista Luis Flor		4.806,63	35.605,92
Accionista Ana Flor		3.379,48	25,71
Vetraf C.A.		23.339,94	15.697,11
Suman		\$ 34.634,49	\$ 55.696,10

NOTA		23	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Dicembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 29.276,16	\$ 19.201,00
Provisión desahucio	(2)	18.936,39	12.917,59
Suman		\$ 48.212,55	\$ 32.118,59
(1) Al 31 de diciembre de 2018, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA Consultores Cía. Ltda.			
Detalle		Saldo Inicial	Registro
(1) Provisión jubilación		19.201,00	\$ 10.331,00
(2) Provisión desahucio		12.917,59	6.018,80
Saldo al 31/12/18		32.118,59	\$ 16.349,80
GND = Gasto no deducible			30.507,88

NOTA	24
CAPITAL	
Diciembre 31,	2018 2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Capital suscrito y/o asignado	(1) \$ 462.470,99 \$ 76.000,00
Suman	\$ 462.470,99 \$ 76.000,00

(1) Al 31 de diciembre de 2018. Corresponde al capital social de la compañía

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario	%
Flore Abarez Luis Eloy	234.375,00	1,00	234.375,00	50,679%
Alvarez Cordero Rita Libertad	182.286,00	1,00	182.286,00	39,416%
Flore Abarez Ana Maria	45.761,00	1,00	45.761,00	9,895%
Orjaba Gutierrez Shirley Jacqueline	49,00	1,00	49,00	0,011%
Total	462.471,00	4,00	462.471,00	100,00%

NOTA	25
APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	
Diciembre 31,	2018 2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Aporte Futura Capitalizacion	- \$ 386.468,97
Suman	\$ 0,00 \$ 386.468,97

NOTA	26
RESERVA LEGAL	
Diciembre 31,	2018 2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Reserva Legal	(1) \$ 61.380,96 \$ 36.182,72
Suman	\$ 61.380,96 \$ 36.182,72

(1) La 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 puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Detalle	Valores
Saldo inicial	\$ 36.182,72
Reserva 2018	25.198,24
Saldo al 31/12/18	\$ 61.380,96

NOTA		27	
GANANCIAS ACUMULADAS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 139.063,39	-
Suman		\$ 139.063,39	\$ 0,00
(1) El saldo de esta cuenta paso a aportes futuras capitalizaciones para aumento de capital en el sgte año			
Detalle		Valores	
Saldo inicial año 2017		-	
Reclasificación de las utilidades no distribuidas a aportes futuras capitalización			
Distribución de utilidades aprobados por los accionistas en Junta General			
Saldo al 31/12/17		\$ 0,00	
Reclasificación de la utilidad del ejercicios anteriores a aportes futuras capitalización		0,00	
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2017 a utilidades no distribuidas		164.261,63	
Formulario Original 101 año 2018		164.261,63	
Formulario Sustitutiva 101 año 2018			
Afectación a Resultados por pérdidas estudios actuariales años anteriores			
Utilidad del ejercicio 2018		\$ 164.261,63	
Saldo al 31/12/18		\$ 164.261,63	

NOTA		28	
GANANCIA NETA DEL PERIODO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 251.982,43	\$ 167.939,63
Suman		\$ 251.982,43	\$ 167.939,63
(1) Al 31/12/18 corresponde a la utilidad del ejercicio 2018			

NOTA		30	
INGRESOS			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ventas gravadas tarifa 12%		\$ 1.733.738,91	\$ 1.249.870,45
Ventas gravadas tarifa 0%		4.786.094,65	3.559.090,63
Otros ingresos		4.116,02	12.621,27
Intereses ganados		11.859,67	5.891,34
Suman		\$ 6.535.809,25	\$ 4.827.473,69
(1) Al 31/12/18 corresponde a la venta de la productos y equipos veterinarios			

NOTA	31		
COSTO VENTAS			
Diciembre 31,		2018	2017
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía		\$ 417.844,78	\$ 368.858,72
(+) Compras netas locales de bienes no producidos x la Cia.		4.501.873,11	3.402.730,78
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía		394.471,14	201.418,29
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía		(485.196,11)	(417.844,78)
Sumar		\$ 4.828.992,92	\$ 3.555.163,01

NOTA		32	
GASTOS OPERACIONALES			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, sea como sigue:			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
520201	Sueldos Salarios y demás remuneraciones	83.211,46	137.692,62
520202	Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fo	11.583,48	16.852,32
520203	Decimo Tercer Sueldo	7.895,22	11.450,78
520204	Alimentación Personal	9.824,30	9.762,74
520206	Honorarios Profesionales PN	4.689,65	5.970,58
520207	Honorarios Compañías	32.575,43	16.643,28
520208	Mantenimiento y Reparaciones	2.066,02	8.144,25
520209	Arrendamiento	-	25.426,66
520210	Decimo Cuarto Sueldo	4.664,65	4.906,25
520211	Suministros Oficina	7.776,39	12.409,29
520212	Combustibles	3.929,64	3.670,86
520213	Monitoreo Seguridad	5.100,00	-
520214	Seguros y Reaseguros	986,65	1.776,84
520215	Peajes	190,64	340,00
520216	Gastos Gestion (Agonijos Accionistas, Tr	14.462,20	14.286,81
520217	Gastos de Viaje	618,01	3.968,40
520218	Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	5.544,72	7.418,83
520219	Vacaciones	4.117,78	6.430,83
520220	Impuestos, Contribuciones y Otros	10.350,86	26.589,25
52022101	Depreciacion Equipo Computacion	3.957,76	3.026,09
52022102	Depreciacion Equipo Oficina	-	20,63
52022103	Depreciacion Muebles y Enseres	1.044,12	967,71
52022104	Depreciacion Vehiculo	53.484,97	36.729,73
52022106	Depreciacion Instalaciones	464,47	227,91
52022107	Depreciacion Otros Equipos	2.465,21	2.291,21
52022108	Depreciacion Muebles Publicitarios	273,12	113,80
52022109	Depreciacion de Edificios	2.916,80	1.434,38
52022302	Inventarios	0,00	5.586,00
520223099	Provision para cuentas incobrables	7.723,86	1.630,43
5202271	Iva que se Carga Costo o Gasto	3.078,50	2.112,03
5202272	Retenciones Asumidas	43,33	8,67
5202273	Fondo Reserva	-	3.428,72
52022801	Otros Gastos	9.758,02	16.974,05
52022802	Suministros Cafeteria	1.256,96	963,24
52022803	Suministros Limpieza	963,58	321,02
52022804	Agasajo Navidad	7.424,27	5.055,61
52022805	Multas	9,24	11,23
52022807	Seguro Medico Accionista	6.446,25	1.660,38
52022808	Otros Seguros	196,19	1.559,53
52022829	Bonificaciones por Desabuso	106,28	200,00
52022830	Capacitaciones	2.653,14	12.732,23
52022831	Plumafon y Cartones para Envios	4.979,46	3.767,36
52022832	Agasajo Cumpleaños	1.288,77	499,17
52022833	Uniformes	2.029,50	140,25
52022834	Mantenimiento Oficina	9.456,24	2.602,22
52022835	Mantenimiento Vehiculo Gerencia	2.618,35	2.995,90
52022836	Gastos Medicos Empleados	62,41	1.410,91
52022837	Alicuotas Bodegas MG	1.252,08	417,36
52022838	Integracion Personal	746,18	820,00
52022839	Mantenimiento Computo Voz y datos	8.172,63	-
52022840	Otros Gastos Hacienda	21.900,62	-
52022842	Intereses Organismos Control	7.931,77	-
Suma		\$ 374.291,18	\$ 423.448,36

GASTOS OPERACIONALES			
Diciembre 31			
Un resumen de este cuadro, Sea como sigue:			
GASTOS DE VENTAS			
	2018	2017	
520101 Sueldos Salarios y demás remuneraciones	60.358,00	144.730,21	
520102 Aporte a la Seguridad Social (Instituto Fajardo)	22.819,27	27.209,16	
520103 Fondo Reserva	14.480,01	17.152,14	
520104 Alimentación Personal	15.963,55	17.993,93	
520105 Honorarios Comisiones PN	1.266,67	0,00	
520106 Décimo Tercer Sueldo	16.054,96	18.431,28	
520107 Décimo Cuarto Sueldo	3.345,68	7.406,23	
520108 Mantenimiento y Reparaciones	11.601,02	48.003,92	
520109 Arrendamiento	48.035,22	11.000,91	
520110 Vacaciones	8.948,17	9.264,79	
520111 Promoción y Publicidad	16.126,65	67.480,16	
520112 Combustibles	20.628,89	16.288,98	
520113 Beneficio Empleados Jubil. Patronal	7.942,00	5.200,00	
520114 Seguros y Reaseguros	14.641,72	10.226,28	
520115 Transporte	12.871,05	6.467,54	
520116 Gastos Gastos (Agencias Accionistas, Tr)	0,00	375,17	
520117 Gastos de Viaje	13.361,57	3.427,89	
520118 Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	15.518,96	8.917,76	
520119 Notarios y Registradores de Propiedad	7.205,03	3.189,97	
520120 Gastos Hospedaje	9.043,19	6.741,47	
520121 Refrigerantes	5.681,00	4.802,50	
520122 Envíos-Flotas	30.113,00	22.770,87	
520123 Comisiones en Ventas	69.318,71	35.908,66	
520124 Comisiones en Cobranzas	58.386,68	42.265,80	
520125 Bonificación por Desempeño	223,37	3.316,51	
520126 Pasajes	1.868,25	1.121,63	
520127 Uniformes	3.891,45	2.514,68	
520128 Mantenimiento Vehículo Ventas	23.028,88	10.951,04	
520129 Indemnización Desempeño Intensivo	0,00	3.600,00	
520130 Consulta Crédito	1.918,00	583,00	
520131 Eventos Lamentaciones	24.039,78	0,00	
520132 Comisiones Fines Lanza	1.629,57	0,00	
520133 Beneficio Empleados Desempeño	6.084,00	3.817,00	
520135 Inspección de Productos	7.035,05	0,00	
520136 Suministro de Oficina Ventas	2.732,10	0,00	
520137 Mantenimiento Equipos Medicina	10.317,24	0,00	
520138 Materiales de Despacho	861,44	0,00	
520139 Mantenimiento Talles Cochinos	47,31	0,00	
520140 Matrícula Multis Vehículos	5.664,21	0,00	
520141 Olasquiza Clientes	7.828,30	0,00	
520142 Mantenimiento Carga Pesada Estibadores	1.214,88	0,00	
520143 Bonificación Personal Ventas	4.356,95	0,00	
520401 Sueldos Salarios y demás rem. Comercial	40.269,16	0,00	
520402 Horas Extras Personal Comercial	2.342,30	0,00	
520403 Bonificación Personal Comercial	8.443,19	0,00	
520404 Alimentación Personal Comercial	789,50	0,00	
520405 Aporte a la Seguridad Social Comercial	3.707,56	0,00	
520406 Décimo Tercer Sueldo Comercial	4.265,78	0,00	
520407 Décimo Cuarto Sueldo Comercial	2.182,56	0,00	
520408 Vacaciones Comercial	5.268,39	0,00	
520409 Fondo Reserva Comercial	2.024,89	0,00	
520410 Inca Comercial	511,90	0,00	
520411 Aportes Inca Asociados Comercial	276,10	0,00	
520501 Sueldos Salarios y demás rem. Operativos	52.468,60	0,00	
520502 Horas Extras Personal Operativo	12.705,78	0,00	
520503 Bonificación Personal Operativo	17.490,23	0,00	
520504 Alimentación Personal Operativo	2.509,64	0,00	
520505 Aporte a la Seguridad Social Operativo	7.614,08	0,00	
520506 Décimo Tercer Sueldo Operativo	5.872,47	0,00	
520507 Décimo Cuarto Sueldo Operativo	2.477,09	0,00	
520508 Vacaciones Operativos	2.811,15	0,00	
520509 Fondo Reserva Operativos	9.547,10	0,00	
520510 Inca Operativos	2.494,54	0,00	
520601 Sueldos Salarios y demás rem. Dirección	54.174,28	0,00	
520602 Bonificación Personal Dirección	24.000,00	0,00	
520603 Aporte a la Seguridad Social Dirección	8.069,71	0,00	
520604 Décimo Tercer Sueldo Dirección	6.314,52	0,00	
520605 Décimo Cuarto Sueldo Dirección	1.479,82	0,00	
520606 Vacaciones Dirección	4.143,23	0,00	
520607 Fondo Reserva Dirección	6.511,77	0,00	
520608 Inca Dirección	781,00	0,00	
Subtotal	\$ 880.108,12	\$ 361.255,52	

GASTOS FINANCIEROS

520301	Intereses	32.315,00	17.486,54
520302	Comisiones	0,00	123,30
520304	Gasto Comision Tarjeta Credito	7.583,64	3.192,41
520305	Otros Gastos Financieros	8.493,24	7.756,58
521302	Gasto Tarjeta Corporativa	3.785,53	0,00
Suman		\$ 52.177,41	\$ 28.558,83

	33
--	----

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de estados financieros se incremento el capital social de las ganancias acumuladas que manteniamos en nuestros balances con corte al año 2016

Ing. Luis Eloy Flor Alvarez
Gerente General
CC.0913719860

CPA. Verónica Elizabeth Ortega Chuqui
Contador General
RUC.1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

RUC:0992512040001 - EXP.SCVS.127094

REPORTE DE RECOMENDACIONES TENDIENTES A MEJORAR LOS CONTROLES INTERNOS, PREPARADO EN CONEXIÓN A LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A la Administración de
DISPROVEF ECUADOR S.A.

Guayaquil, martes 23 de abril de 2019

En conexión con la auditoría de los estados financieros de DISPROVEF ECUADOR S.A. RUC 0992512040001 - EXP.SCVS 127094 al 31 de diciembre del 2018 y por el año terminado en esa fecha, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de las entidades del Grupo, presentamos nuestro reporte que contiene recomendaciones que tienen por finalidad la mejora de los controles internos de las entidades del Grupo.

Como parte de nuestro trabajo, tal y como exigen las Normas Internacionales de Auditoría NIA, hemos llevado a cabo un examen sobre la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de los sistemas de control interno contable y operativos de la compañía, cuya responsabilidad corresponde a la Administración, con el fin de identificar áreas donde pudieran existir deficiencias de control interno o donde los controles existentes fueran susceptibles de mejora y, en general, obtener un conocimiento más profundo de la compañía y sus actividades. Consecuentemente, y pese a que no expresamos una opinión o conclusión sobre los controles internos de las entidades del Grupo, reportamos a ustedes nuestras recomendaciones tendientes a mejorar estos controles identificados durante el desarrollo de nuestros procedimientos de auditoría.

La Administración del Grupo es responsable por el establecimiento de controles internos que ella considere necesarios para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos por fraude u otros riesgos. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Administración utiliza estimaciones y toma decisiones para determinar los costos y correspondientes beneficios esperados de la implementación de los procedimientos de control interno.

Control interno, en el contexto de las Normas Internacionales de Auditoría, se define como el proceso diseñado, planificado, implementado y mantenido por los encargados de la Administración y otro personal, con la finalidad de proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de los objetivos de las entidades del Grupo en relación a la confiabilidad de los reportes financieros, eficacia y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las leyes y reglamentaciones aplicables a su entorno. Una deficiencia de control interno existe cuando: (i) un control es planificado, implementado u operado de tal manera que no es capaz de prevenir, o detectar y corregir oportunamente errores en los estados financieros, o (ii) no se ha establecido un control que es necesario para prevenir o detectar y corregir errores en los estados financieros.

Nuestros procedimientos de auditoría desarrollados dependen del juicio del auditor y fueron efectuados en base de pruebas, con el único propósito descrito en el primer párrafo de este reporte y, por lo tanto, no necesariamente reflejan todos los asuntos que podrían resultar en deficiencias significativas de los controles internos. Nuevas evaluaciones o estudios que tengan conexión con futuras auditorías o revisiones específicas y de mayor profundidad, podrían identificar otras áreas que requieren mejoras.

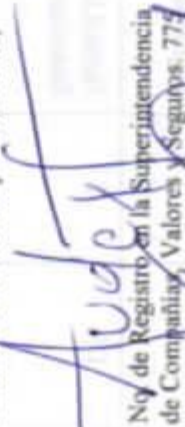
Nuestras recomendaciones se presentan en las siguientes categorías:

- Deficiencias Significativas (DS) - una deficiencia o combinación de deficiencias en el control interno, que, según el juicio profesional del auditor, es de suficiente importancia que amerita la atención de los encargados de la Dirección de las Entidades del Grupo.
- Otras Deficiencias (OD) - Estas son deficiencias que no son significativas, pero que sin embargo ameritan la atención de la Administración.

Este reporte es para información y uso exclusivo de la Administración de DISPROVEF ECUADOR S.A. y el uso de otras personas autorizadas por la Gerencia de la entidad, y no ha sido preparada para ser usada o presentada a terceras partes fuera de la entidad.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido brindada por parte de los ejecutivos y personal de la entidad durante el desarrollo de nuestras visitas.

Saludamos a usted muy atentamente,


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

CPA. Victor Hugo Parrales Aragoles, MSc.
Gerente de Auditoría - Socio
No. de Licencia Profesional: 11.998

Clasificación 2018-2017	No.	Hallazgo	Posible impacto	Recomendación	Beneficios de la recomendación	Comentarios de la Administración y Plan de Acción
DS	1	Manual de políticas contables. La empresa tiene que actualizar y emitir un Manual de Políticas contable actualizado de conformidad con las NIIF completas actualizadas	Operaciones registradas en la contabilidad con tratamientos erróneos	Emita el Manual de Políticas contables de conformidad con las NIIF completas y apruébese por la Junta General de Accionistas.	Operaciones más fiables en la presentación de los estados financieros y notas	Recomendaciones tratadas y se procederá a la revisión
DS	2	Notas a los estados financieros	Información a revelar de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) deficientes	Revisar cada nota a los estados financieros y actualizarlas de acuerdo a la información a revelar de las NIIF, esto debe de estar de conformidad al Manual de políticas contables.	Fiabilidad en las notas a los estados financieros para los usuarios.	Recomendaciones tratadas y se procederá a la revisión
OD	3	Diferencias no materiales Formularios y Anexos Acorde a nuestra revisión efectuada existen diferencias no materiales	Comunicaciones del SRI para posibles sustitutivas	Se recomienda al momento de la declaración realizar los cruces	Evitar cuestionamientos por parte de la Administración	Recomendaciones tratadas y se procederá a la revisión.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RVAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfono 04 4610026 / 4610005 / 4610467
Email: audext@audext.com.ec - Celular 0994985331
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros
Calificados a la SCSPS Superintendencia de Economía Fiscal y Tributaria

entre lo declarado en los formularios		correspondientes entre declaraciones	Tributaria	
1011	1012	1013	1014	1015



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RVAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfono 04 4610026 / 4610005 / 4610467
Email: audext@audext.com.ec - Celular 0994985331
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros
Calificados a la SCSPS Superintendencia de Economía Fiscal y Tributaria

**ACTA DE ENTREGA DE LAS RECOMENDACIONES AL CONTROL INTERNO POR EL EJERCICIO ECONOMICO
TERMINADO AÑO 2018.**

CON FECHA MARTES 23 DE ABRIL DEL 2019 A LAS 11:25 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN,
APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DE LAS RECOMENDACIONES DEL CONTROL INTERNO EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO
AÑO 2018.

El Sr. Flor Álvarez Luis Eloy, Gerente General, DISPROVEF ECUADOR S.A., confirman a "La Auditora" la revisión y aprobación de las recomendaciones del
control interno del ejercicio económico 2018.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

AUDITADO
DISPROVEF ECUADOR S.A.

Mg. Victor Hugo Parrales Arango, CPA
Socio De Audexta - Representante Legal
C.C. 0913847342

Sr. Flor Álvarez Luis Eloy
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0913719860

AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC: 0992686820001 Exp. SC: 63248

DISPROVEF Ecuador S.A.
RUC: 0992512040001 Exp. SCVS: 127094

DISPROVEF ECUADOR S.A.

CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC: 1720588878001

Leda Thelma Paulina Unamuno Mejía
Jefe Administrativo y Financiero
C.C. 0917643801