

**DISPROVEF ECUADOR S.A.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 12 de Julio del 2005, mediante resolución SC.05.G.IJ.0004395 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el registro mercantil con fecha 22 de Marzo del 2012 bajo la razón social **DISPROVEF ECUADOR S.A.**

La Compañía tiene como objeto social la Venta al por Mayor y Menor de Productos Veterinarios.

**2. APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES**

Los Estados Financieros aquí presentados cumplen de manera explícita y sin reserva con todos y cada uno de los requisitos exigidos por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

**3. POLÍTICAS CONTABLES**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están presentadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**3.2 Cuentas y otras 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.

**3.3 Activos por impuesto corriente**

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

**3.4 Existencias o Inventario**

Inventarios son bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio. Los inventarios comprenden principalmente productos veterinarios producidos por terceros disponibles para la venta.

**3.5 Cuentas y otras 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.

## **DISPROVEF ECUADOR S.A.**

### **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

#### **3.6 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.

#### **3.7 Reconocimiento 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.

#### **3.8 Costos y 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 período más cercano en el que se conocen.

DISPROVEF ECUADOR S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA		1	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	315.594,38	223.997,37
<b>Suman</b>		<b>\$ 315.594,38</b>	<b>\$ 223.997,37</b>
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a depósitos en cuenta corriente, cajas recaudadas de todos los puntos de ventas, fondo vendedores, cajas chicas y son de libre disponibilidad.			
Detalle		Valor	Tipo
Banco de Guayaquil		\$ 8.057,29	Cta. Cte.
Banco de Bolivariano		5.172,23	Cta. Cte.
Banco de Pichincha		1.665,14	Cta. Cte.
Banco Produbanco		9.197,71	Cta. Cte.
Banco Internacional		2.373,61	Cta. Cte.
Banco Solidario		1.822,72	Cta. Ahorro
Caja Chica Cuenca		250,00	
Caja Chica Bodega Logistica		700,00	
Caja Chica Quito		150,00	
Fondo Vendedor Gabriel Moreira		100,00	
Fondo Vendedor Danilo Zambrano		300,00	
Fondo Vendedor Isabel Paredes		300,00	
Fondo Vendedor Gabriel Jaimés		300,00	
Fondo Vendedor Priscilla Cando		200,00	
Fondo Andrea Leon		200,00	
Fondo Juan Vivas		300,00	
Fondo Christian Calderon		200,00	
Fondo Milton Fernandez		150,00	
Cheques Recibidos Quito		9.198,88	
Cheques Postechado Cuenca		10.285,73	
Cheques Postechado Guayaquil		264.671,07	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>\$ 315.594,38</b>	

NOTA		2	
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	(1)	96.500,00	\$ 94.553,06
<b>Suman</b>		<b>\$ 96.500,00</b>	<b>\$ 94.553,06</b>
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a depósitos de plazo fijo de 365 días a una tasa de interés anual del 4% en banco pichincha, en banco produbanco depósito de plazo fijo a 365 días y el 5% anual, y en banco guayaquil depósito de plazo fijo a 360 días			

Detalle		Valor
1010131	Poliza Acumulacion Banco Promerica	36.000,00
1010132	Poliza Inversion Banco Pichincha	30.000,00
1010133	Poliza Inversion Banco Guayaquil	30.500,00
<b>Inversiones mantenidas hasta su vencimiento</b>		<b>\$ 96.500,00</b>

NOTA		3	
<b>CLIENTES</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	1.269.437,71	\$ 867.622,29
Suman		\$ 1.269.437,71	\$ 867.622,29
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a ventas de productos veterinarios, equipos medicos sin intereses			

NOTA		4	
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros Activos Corrientes		1.223,69	-
Credito Compras al Personal		447,86	-
Prestamo Empleados		1.715,66	-
Vouchers x Cobrar Visa		333,00	-
Voucher por Cobrar Pacificard		-	614,31
Vouchers x Cobrar Diners		100,69	-
Otras Cuentas y Doc x Cobrar		171,03	4.124,39
Suman		3.991,73	4.738,70

NOTA		5	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>			
Diciembre 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 Lucho Fior		16,07	-
Suman		58.019,65	18.663,33

NOTA		6	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
70% Retencion de Iva		-	0,00
Credito Tributario Ret Iva		6.521,38	3.187,00
30% Retencion de Iva		0,00	0,00
12% Iva en Compras		0,00	16.727,69
14% Iva en Compras		0,00	-
Credito Tributario Iva		29.648,91	16.971,19
Subtotal		36.170,29	36.885,88

<b>CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		2018	2017
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
CT. De IR años anteriores	(1)	-	-
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 imppto renta es de \$ 39,979,12 corresponde a anticipo, y retenciones fuente que me han efectuado

NOTA	7
------	---

**INVENTARIO**

Diciembre 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 Peluquería	\$ 2.990,39	\$ 2.461,22
Inventario Aceites y Lubrificantes	\$ 2.826,21	\$ 1.938,52
Inventario Repuestos	\$ 9.278,95	\$ 9.787,33
Inventario Maquinas	\$ 19.108,68	\$ 9.839,71
Inventario Cuchillas	\$ 25.957,08	\$ 17.767,61
Inventario Vacunas	\$ 148.275,15	\$ 100.309,39
Accesorios Mascotas	\$ 10.769,16	\$ 8.929,11
Inventario Herbicidas	\$ 0,00	\$ 0,00
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	\$ 0,00
Inventario Reactivos Equipos Medicos 12%	\$ 760,42	\$ 0,00
<b>Suman</b>	<b>\$ 485.196,11</b>	<b>\$ 417.844,78</b>

(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 Transito Andis	\$ 20.511,79	\$ 0,00
Importacion en Transito Vetall	\$ 6.660,52	\$ 5.838,00
Importacion NBF GROUP	\$ 0,00	\$ 9.634,63
Importacion RWD	\$ 11.626,63	\$ 0,00
Importacion Contec	\$ 14.340,40	\$ 0,00
Importacion Beijing Jinhengwei	\$ 2.139,73	\$ 0,00
Importacion Central Veterinary	\$ 900,00	\$ 0,00
Importacion Rayto Life	\$ 15.463,93	\$ 14.749,35
<b>Suman</b>	<b>\$ 71.643,00</b>	<b>\$ 30.221,98</b>

(1) Al 31/12/18 corresponde a mercaderia en transito maquinas 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
<b>Suman</b>	<b>\$ 584.528,06</b>	<b>\$ 348.587,00</b>

(1) Al 31/12/18 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.

NOTA		10	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras Inversiones		\$ 0,00	\$ 0,00
Otros Activos No Corrientes		\$ 1.987,53	\$ 0,00
Depositos Garantia		\$ 7.794,16	\$ 6.294,16
Otras Ctas y Doc x Cobrar		\$ 20.891,56	\$ 26.657,53
<b>Suman</b>		<b>\$ 30.673,26</b>	<b>\$ 32.961,69</b>

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

NOTA		12	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sobregiro Banco Produbanco		\$ 0,00	\$ 34,43
Caja Bodega por Liquidar		\$ 0,00	\$ 194,00
Otras Cuentas por Liquidar		\$ 0,00	\$ 8.455,42
Tarjeta Corporativa American		\$ 3.287,51	\$ 520,02
Tarjeta Corporativa Dinera 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		\$ 0,00	\$ 53,14
Tarjeta Corporativa Visa Produbanco		\$ 0,00	\$ 607,36
Tarjeta Corporativa Visa Titanium		\$ 9.603,37	\$ 0,00
Reembolso Empleados por Pagar		\$ 0,00	\$ 1.460,82
<b>Suman</b>		<b>\$ 60.576,18</b>	<b>\$ 35.693,33</b>

NOTA		13	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta <i>porcion corriente</i> , fue como sigue:			
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
Portcoll SA		\$ 7.468,56	\$ 5.703,17
Mavesa		\$ 9.348,84	\$ 0,00
Prestamo Banco Bolivariano		\$ 18.910,41	\$ 14.372,16
Prestamo Banco Internacional		\$ 24.086,86	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 168.521,05</b>	<b>\$ 87.168,16</b>
Un resumen de esta cuenta <i>porcion NO corriente</i> , fue como sigue:			
Banco Promerica		\$ 42.837,09	\$ 17.242,29
Banco Pichincha C.A.		\$ 24.981,67	\$ 37.290,73
Banco de Guayaquil		\$ 46.026,78	\$ 27.946,85
Portcoll SA		\$ 985,95	\$ 8.454,51
Prestamo Banco Bolivariano		\$ 5.570,63	\$ 14.449,91
Prestamo Banco Internacional		\$ 12.317,37	\$ 0,00
Mavesa		\$ 15.414,89	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 148.134,38</b>	<b>\$ 105.384,09</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>		<b>\$ 316.655,43</b>	<b>\$ 192.552,25</b>

NOTA		14	
<b>OTROS IMPUESTOS POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
12% Iva en Ventas		\$ 0,00	\$ 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%		\$ 0,00	\$ 91,83
309 Publicidad y Comunicación 1%		\$ 0,00	\$ 0,00
310 Transporte privado o pulico de Pasaj		\$ 0,00	\$ 5,01
312 Transferencia de Bienes Muebles Natu		\$ 0,00	\$ 3.317,59
320 Arrendamiento Bienes Inmuebles		\$ 0,00	\$ 269,94
341 Otras Retenciones aplicables 2%		\$ 0,00	\$ 447,33
340 Otras Retenciones aplicables 1%		\$ 0,00	\$ 0,00
303 Honorarios Profesionales		\$ 0,00	\$ 126,38
322 Seguros y Reaseguros		\$ 0,00	\$ 0,09
721 Retencion Iva del 30%		\$ 0,00	\$ 44,23
723 Retencion Iva del 70%		\$ 0,00	\$ 686,30
725 Retencion Iva del 100%		\$ 0,00	\$ 424,31
Impuestos por Pagar		\$ 6.387,77	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 21.482,29</b>	<b>\$ 27.891,36</b>

NOTA		15	
<b>22% y 25% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
22% y 25% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 100.259,90	\$ 60.271,61
<b>Suman</b>		<b>\$ 100.259,90</b>	<b>\$ 60.271,61</b>
(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	
(-) Amortización perdidas años anteriores		-	
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		17.576,50	
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		250,01	
Base Imponible o Utilidad Gravable		<b>\$ 352.885,05</b>	
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	
(-) Crédito Tributario anticipo impuesto a la renta		0,00	
(-) CT. R.F. I.R. clientes		-21.943,20	
(-) Rebaja del Saldo de Anticipo Pendiente de Pago Decreto 210		-6.581,75	
<b>Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2018</b>		<b>\$ 41.660,40</b>	

NOTA		16	
<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 48.086,74	\$ 42.076,58
<b>Suman</b>		<b>\$ 48.086,74</b>	<b>\$ 42.076,58</b>
(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 less)		\$ 2.636,54	
Total		\$ 48.086,74	

NOTA		17	
<b>IESS POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 14.886,73	\$ 10.708,66
<b>Suman</b>		<b>\$ 14.886,73</b>	<b>\$ 10.708,66</b>
(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	
<b>CUENTA POR PAGAR RELACIONADAS</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Accionista Luis Flor		\$ 0,00	\$ 17.320,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 17.320,00</b>

NOTA		19	
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 60.035,94	\$ 38.857,20
<b>Suman</b>		<b>\$ 60.035,94</b>	<b>\$ 38.857,20</b>

(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	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>			
Diciembre 31,		2017	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Locales		\$ 5.000,00	\$ 1.796,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 5.000,00</b>	<b>\$ 1.796,00</b>

NOTA		22	
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>			
Diciembre 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
Vetsaf C.A.		\$ 23.339,94	\$ 15.697,11
<b>Suman</b>		<b>\$ 34.634,49</b>	<b>\$ 55.696,10</b>

NOTA		23	
<b>PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO</b>			
Diciembre 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
<b>Suman</b>		<b>\$ 48.212,55</b>	<b>32.118,59</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA Consultores Cia. Ltda.

Detalle		Saldo Inicial	Registro	Saldo Final
(1) Provisión jubilación		19.201,00	\$ 10.331,00	\$ 29.532,00
(2) Provisión desahucio		12.917,59	6.018,80	\$ 18.936,39
Saldo al 31/12/18		32.118,59	\$ 16.349,80	\$ 48.468,39

GND = Gasto no deducible 30.507,88

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

(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	%
Flor Alvarez Luis Eloy	234.375,00	1,00	234.375,00	50,679%
Alvarez Cedeno Rita Libertad	182.286,00	1,00	182.286,00	39,416%
Flor Alvarez Ana Maria	45.761,00	1,00	45.761,00	9,895%
Grijalva Gutierrez Shirley Jacqueline	49,00	1,00	49,00	0,011%
<b>Total</b>	<b>462.471,00</b>	<b>4,00</b>	<b>462.471,00</b>	<b>100,00%</b>

NOTA		26	
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 61.380,96	\$ 36.182,72
<b>Suman</b>		<b>\$ 61.380,96</b>	<b>\$ 36.182,72</b>
(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.			
		Valores	
Detalle			
Saldo inicial			\$ 36.182,72
Reserva 2018			25.198,24
Saldo al 31/12/18			\$ 61.380,96

NOTA		27	
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 139.063,39	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 139.063,39</b>	<b>\$ 0,00</b>
(1) El saldo de esta cuenta paso a aportes futuras capitalizaciones para aumento de capital al cierre del 2018, disminuyo \$ 3,678 correspondiente a perdidas estudio actuarial, y se apropio el 10% reserva legal 25,198,24			
		Valores	
Detalle			
Saldo inicial año 2017			
Reclasificación de las utilidades no distribuidas a aportes futuras capitalizacion			
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 capitalizacion		0,00	
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2017 a utilidades no distribuidas		139.063,39	
Formulario Original 101 año 2018		139.063,39	
Formulario Sustitutiva 101 año 2018			
Afectacion a Resultados por perdidas estudios actuariales anios anteriores			
Utilidad del ejercicio 2018		\$ 139.063,39	
<b>Saldo al 31/12/18</b>		<b>\$ 139.063,39</b>	

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

NOTA		30	
<b>INGRESOS</b>			
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
<b>Suman</b>		<b>\$ 6.535.809,25</b>	<b>\$ 4.827.473,69</b>
(1) Al 31/12/18 corresponde a la venta de la productos y equipos veterinarios			

NOTA		31	
<b>COSTO VENTAS</b>			
Diciembre 31,		2018	2017
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>			
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)
<b>Suman</b>		<b>\$ 4.828.992,92</b>	<b>\$ 3.555.163,01</b>

GASTOS OPERACIONALES		2018	2017
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
520201	Sueldos Salarios y demas 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	Alimentacion Personal	9.824,30	9.762,74
520206	Honorarios Profesionales PN	4.689,65	5.970,58
520207	Honorarios Compañias	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 (Agasajos 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	Depreciac. 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	-	5.586,00
520223099	Provisión 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 Desahucio	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 Organimos Control	7.931,77	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 374.291,18</b>	<b>\$ 423.448,36</b>

GASTOS OPERACIONALES		2018	2017
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
<b>GASTOS DE VENTAS</b>			
520101	Sueldos Salarios y demas remuneraciones	60.358,00	144.730,21
520102	Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fo	22.819,27	27.209,16
520103	Fondo Reserva	14.480,01	17.152,14
520104	Alimentacion Personal	15.963,55	17.993,95
520105	Honorarios Comisiones PN	1.266,67	-
520106	Decimo Tercer Sueldo	16.054,96	18.431,28
520107	Decimo Cuarto Sueldo	3.345,88	7.406,25
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	Promocion Y Publicidad	16.126,65	67.480,16
520112	Combustibles	20.628,89	16.288,98
520113	Beneficio Empleados Jub. Patronal	7.942,00	5.296,00
520114	Seguros y Reaseguros	14.641,72	10.226,28
520115	Transporte	12.871,05	6.467,54
520116	Gastos Gestion (Agasajos Accionistas, Tr	-	375,17
520117	Gastos de Viaje	13.361,57	3.427,89
520118	Agua, Energia, 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	Envios-Fletes	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	Bonificacion por Desahucio	223,37	3.316,51
520126	Peajes	1.868,23	1.121,63
520127	Uniformes	3.891,45	2.514,68

520128	Mantenimiento Vehiculo Ventas	23,028,88	10,951,04
520129	Indemnizacion Despido Interpestivo	-	3,600,00
520130	Consulta Crediticia	1,918,00	583,00
520131	Eventos Lanzamientos	24,039,78	-
520132	Comisiones Free Lance	1,629,57	-
520133	Beneficio Empleados Desahucio	6,084,00	3,817,00
520135	Impulsacion de Productos	7,035,05	-
520136	Suministro de Oficina Ventas	2,732,10	-
520137	Mantenimiento Equipos Medicos	10,317,24	-
520138	Materiales de Despacho	861,44	-
520139	Mantenimiento Taller Cuchillas	47,31	-
520140	Matriculas Multas Vehiculares	5,664,21	-
520141	Obsequios Clientes	7,828,30	-
520142	Mantenimiento Carga Pesada Estibadores	1,214,88	-
520143	Bonificacion Personal Ventas	4,356,95	-
520401	Sueldos Salarios y demas rem. Comercial	40,269,16	-
520402	Horas Extras Personal Comercial	2,242,30	-
520403	Bonificacion Personal Comercial	8,443,19	-
520404	Alimentacion Personal Comercial	789,50	-
520405	Aporte a la Seguridad Social Comercial	5,707,56	-
520406	Decimo Tercer Sueldo Comercial	4,265,78	-
520407	Decimo Cuarto Sueldo Comercial	2,187,56	-
520408	Vacaciones Comercial	5,268,39	-
520409	Fondo Reserva Comercial	2,024,89	-
520410	Iece Comercial	511,90	-
520411	Aportes less Asumidos Comercial	276,10	-
520501	Sueldos Salarios y demas rem. Operativos	52,468,60	-
520502	Horas Extras Personal Operativo	12,705,78	-
520503	Bonificacion Personal Operativo	17,490,25	-
520504	Alimentacion Personal Operativo	2,509,64	-
520505	Aporte a la Seguridad Social Operativo	7,614,08	-
520506	Decimo Tercer Sueldo Operativos	5,877,47	-
520507	Dimo Cuarto Sueldo Operativo	2,477,09	-
520508	Vacaciones Operativos	2,811,15	-
520509	Fondo Reserva Operativos	9,547,10	-
520510	Iece Operativos	2,494,54	-
520601	Sueldos Salarios y demas rem. Direccion	54,174,28	-
520602	Bonificacion Personal Direccion	24,000,00	-
520603	Aporte a la Seguridad Social Direccion	8,069,71	-
520604	Decimo Tercer Sueldo Direccion	6,514,52	-
520605	Decimo Cuarto Sueldo Direccion	1,479,82	-
520606	Vacaciones Direccion	4,143,23	-
520607	Fondo Reserva Direccion	6,511,77	-
520608	Iece Direccion	781,00	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 880,108,12</b>	<b>\$ 561,265,52</b>

#### GASTOS FINANCIEROS

520301	Intereses	32,315,00	17,486,54
520302	Comisiones	-	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	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 52,177,41</b>	<b>\$ 28,568,83</b>

<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 1,306,676,71</b>	<b>\$ 1,013,262,71</b>
--------------------------------------	------------------------	------------------------

NOTA

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

**DISPROVEF ECUADOR S.A.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**4. CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende a 462.471 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 234.375 acciones al Señor Luis Eloy Flor Alvarez; 182.286 acciones a la Sra. Rita Libertad Alvarez Cedeno, 45.761 acciones a la Señora Ana Maria Flor Alvarez y 49 acciones a la Sra. Shirley Jacqueline Grijalva Gutierrez

**5. INGRESOS ORDINARIOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía por esta ocasión fueron por venta de Productos Veterinarios y Asesoría en el año 2018 ascienden a USD\$ 6.519.833,56 y otros ingresos a USD\$ 4.116,02, así como intereses ganados USD\$ 11.859,67

**6. GASTOS OPERACIONALES**

Entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2018, se reconoció gastos operacionales por US\$ 1.306.576,71 y un costo de venta por US\$ 4.828.992,92

**7. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO EN QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de aprobación de los estados financieros, se incrementó el capital social de las ganancias acumuladas que manteníamos en nuestros estados financieros con corte al año 2016

**8. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación por la Junta General de Accionistas el 07 de Marzo del 2019.

  
**C.P.A VERONICA ORTEGA CHUQUI**  
**RUC: 1720588878001**  
**CONTADOR GENERAL**