

**Información
General**

Dislub cia Ltda, fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública inicio sus actividades el ocho de noviembre de mil novecientos setenta y nueve

Su objeto social es: La Producción y venta de productos lácteos

Para el cumplimiento de este objeto la compañía podrá realizar toda clases de actos, contratos, u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acorde y necesarios para este fin.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en las calles Belisario Quevedo OE1-69 y Alfonso Lamiña

Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**Bases de
preparación**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la Información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

Activos Financieros

Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los Inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.

Propiedad, Planta y Equipo

- **Costo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión

tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISLUB CIA LTDA

(Expresada en US dólares)

hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Reserva Legal La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Ingresos financieros Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio

Estado de Flujo de Efectivo Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

A. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(1)	28532,84	14013,15

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

B. Cuentas y Documentos por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISLUB CIA LTDA

(Expresada en US dólares)

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES			
NO RELACIONADOS LOCALES	(1)	25910,06	31601,55
NO RELACIONADOS / DEL EXTERIOR	(2)	-	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES			
RELACIONADOS / LOCALES	(3)		
NO RELACIONADAS / LOCALES	(4)		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(5)	403,56	403,56
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	(6)	4712,54	6364,05
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	(7)	4890,67	7087,54

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre cero y más de trescientos sesenta días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes locales corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre cero y más de trescientos sesenta días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes del exterior corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.
- (3) Al 31 de diciembre de 2016 en Otras Cuentas por Cobrar relacionados locales se registran valores relacionados con empleados y terceras personas.
- (4) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en Otras Cuentas por Cobrar no relacionados locales se registran valores respecto a prestamos empleados
- (5) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:
- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
 - Hechos concretos de deterioro

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

- (6) El crédito tributario a favor de la Compañía por concepto de IVA proviene de las retenciones efectuadas por las compras realizadas en el presente ejercicio según los parámetros que la autoridad tributaria establece.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISLUB CIA LTDA

(Expresada en US dólares)

- (7) El crédito tributario a favor de la Compañía por concepto de RENTA proviene de las retenciones efectuadas por las compras realizadas en el presente ejercicio según los parámetros que la autoridad tributaria establece.

C. Inventarios

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN		7423,28	2943,04
MERCADERIA EN TRANSITO			
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO			
TOTAL		7423,28	2943,04

D. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
MUEBLES Y ENSERES			
MAQUINARIA, EQUIPO INSTALACIONES		279723,11	253723,11
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES			
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		7032.83	6446,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		109944,71	106672.98
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		17588.64	17588,64
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-178980,83	-145941,18
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
TOTAL		235.308.46	238489,55

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el año es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISLUB CIA LTDA

(Expresada en US dólares)

Año terminado 31 de diciembre del 2016

CUENTA	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Gasto Depreciación	Saldo Final
TERRENOS	-	-	-	-	-
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	-	-	-	-	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	-	-	-	-	-
MAQUINARIA, EQUIPO INSTALACIONES	253723,11	26.000,00	-	-	279723,11
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	6446,00	-	-	-	7032,83
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	106672,98	3271,73	-	-	109944,71
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-145941,18	-	-	-33039,65	-178980,83
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-
TOTAL	235.308,46	29271,73		-33039,65	238489,55

E. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2016	AÑO 2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		
NO RELACIONADOS / LOCALES	15955,96	19487,02
OTRA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
RELACIONADOS / LOCALES	35903,03	100.903,03
NO RELACIONADOS / LOCALES	15369,12	11617,17

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye facturas con vencimientos hasta 30 días por compra de inventarios. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

F. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta a corto plazo fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
LOCALES	(1)	0	0

G. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

El movimiento de las Obligaciones con los Trabajadores fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2016	AÑO 2015
OBLIGACIONES CON EL IESS	(1)	1467,40	1431,84
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	(2)	12125,61	8528,94
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(3)	29.200,00	29.200,00

- (1) Corresponde a los haberes del patrono con sus empleados bajo las leyes que establece el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con las Leyes Laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.
- (3) Se reconocen como beneficios a empleados aquellos rubros que la ley del trabajo establece tales como los relacionados a la seguridad social.

H. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Jubilación patronal	2016	2015
Saldo inicial	20265,28	20265,28
Provisión del año	4114,63	
Pagos	-	-
Saldo final	24379,91	20265,28

Desahucio	2016	2015
Saldo inicial	4637,83	4637,83
Provisión del año	1715,76	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISLUB CIA LTDA

(Expresada en US dólares)

Pagos		-
Saldo final	6353,49	4637,83

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

I. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por un valor de USD 50.000

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	2016	2015
María Isabel Cordovez	24	24
Mary Lou Cordovez	64	64
Alfredo Cordovez	49912	49912
Saldo final	50000	50000

J. RESERVA LEGAL

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.