

DISTRISOLSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		9,522	12,422
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		38,366	22,286
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>47,888</u>	<u>34,708</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos		86,072	98,249
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>86,072</u>	<u>98,249</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>133,960</u>	<u>132,957</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		37,153	114,541
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		2,983	1,553
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>40,136</u>	<u>116,094</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		10,776	
Cuentas por pagar relacionadas		53,000	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>63,776</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>103,912</u>	<u>116,094</u>
PATRIMONIO			
Capital		10,000	10,000
Reservas		686	
Resultados acumulados		<u>19,362</u>	<u>6,863</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>30,048</u>	<u>16,863</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>133,960</u>	<u>132,957</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		275,259	320,149
Gastos de administración		(13,354)	(28,368)
Costos de distribución		<u>(242,018)</u>	<u>(280,978)</u>
Utilidad en operación		<u>19,887</u>	<u>10,803</u>
Gastos financieros, neto			<u>(451)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>19,887</u>	<u>10,352</u>
Participación de trabajadores		<u>(2,983)</u>	<u>(1,553)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>16,904</u>	<u>8,799</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(3,719)</u>	<u>(1,936)</u>
Utilidad del periodo		<u>13,185</u>	<u>6,863</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2014	800			800
Cambios:				
Aumento de capital social	9,200			9,200
Utilidad del periodo	<u> </u>	<u> </u>	<u>6,863</u>	<u>6,863</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>10,000</u>		<u>6,863</u>	<u>16,863</u>
Cambios:				
Apropiación, nota X		686	(686)	
Utilidad del periodo	<u> </u>	<u> </u>	<u>13,185</u>	<u>13,185</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2015	<u>10,000</u>	<u>686</u>	<u>19,362</u>	<u>30,048</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	266,023	311,083
Pagos a proveedores, empleados y otros	(305,868)	(169,279)
Intereses pagados		(451)
Impuestos a las ganancias pagados	(1,936)	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(41,781)</u>	<u>141,353</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(18,341)	(127,498)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(18,341)</u>	<u>(127,498)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital		9,200
Pagos de préstamos	10,776	
Otras entradas (salidas) de efectivo	46,446	(10,633)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>57,222</u>	<u>(1,433)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	(2,900)	12,422
Efectivo al inicio del periodo	<u>12,422</u>	
Efectivo al final del periodo	<u>9,522</u>	<u>12,422</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>13,185</u>	<u>6,863</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	30,518	29,249
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9,526)	(10,853)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(77,388)	114,541
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	1,430	1,553
Total ajustes	<u>(54,966)</u>	<u>134,490</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(41,781)</u>	<u>141,353</u>

Ver notas a los estados financieros

DISTRISOLSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRISOLSA S.A., con RUC 0992775904001 fue constituida mediante escritura pública el 28 de junio de 2012 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con número de expediente asignado por la Superintendencias de Compañías 149596 ubicada en Guayaquil de la provincia del Guayas, Parroquia Letamendi, calle Calicuchima entre Av.del Ejército y José Mascote.

Su objeto social es exclusivamente al transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las disposiciones que emita los organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su objeto social de la compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en 6 cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones normales de crédito. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Los inventarios relacionados con la prestación de servicios de mantenimientos se miden al costo de la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Maquinarias	10 años
Muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Instalaciones	10 años

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año aplicando la tasa del 22% y se contabiliza con cargo a los resultados del periodo. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Los activos por impuesto diferidos son contabilizados con crédito a la cuenta de gasto de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no contabiliza activo por impuesto diferido debido a que no presenta diferencias temporarias deducibles e imponibles.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** se registran en el costo de venta y distribución y gasto de administración correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan en el costo de venta y gasto de administración y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado 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 completos 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 a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración y costo de distribución aplicando el Método Actuarial de la Unidad de Crédito Proyectada 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 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 condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación tasa de interés actuarial, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

La ganancia o pérdida por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el estado de resultado en el periodo que se incurre.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de terminación de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados al costo histórico sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, bancos representan fondos mantenidos en cuentas con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	18,302	9,066
Compañías/ Partes relacionadas (2)	17,987	11,433
Créditos tributarios en impuesto a la renta (3)	2,077	1,787
Total	38,366	22,286

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representan valores por cobrar, por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 60 días plazos y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representan valores por cobrar con partes relacionadas las cuales no tiene fecha de vencimiento ni tasa de interés.

(3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente retenciones de renta practicadas por los clientes sobre las ventas de bienes y servicios los cuales se encuentran vigentes y serán utilizadas durante el año 2016.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	16,339	
Vehículos	277,700	120,084
Equipos de computación	8,804	5,447
Muebles de oficina	4,159	1,967
Total	307,002	127,498
Depreciación acumulada	<u>(220,930)</u>	<u>(29,249)</u>
Neto	<u>86,072</u>	<u>98,249</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	98,249	
Adquisiciones	18,341	127,498
Depreciaciones del año	<u>(30,518)</u>	<u>(29,249)</u>
Saldo al fin de año	<u>86,072</u>	<u>98,249</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	16,659	34,155
Otras cuentas por pagar	13,491	20,725
Impuesto a la renta corriente	3,719	1,936
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	3,284	4,725
Compañías/ Partes relacionadas P		53,000
Total	<u>37,153</u>	<u>114,541</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, proveedores representan facturas por pagar por compras de bienes y servicios, los cuales no generan intereses con vencimientos hasta 60 días plazo.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representa beneficios por concepto de participación de trabajadores por US\$2983 y US\$1553

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 10,000 acciones, respectivamente, de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. RESERVA LEGAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

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

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Impuestos, contribuciones y otros	12,900	10,757
Pagos otros bienes y servicios		17,611
Arriendos	<u>454</u>	<u> </u>
Total	<u>13,354</u>	<u>28,368</u>
Costos distribución:		
Beneficios a empleados a corto plazo	148,943	169,621
Depreciaciones	30,518	29,249
Combustibles y lubricantes	21,114	22,226
Mantenimientos y reparaciones	35,111	32,979
Materiales y suministros	<u>6,332</u>	<u>26,903</u>
Total	<u>242,018</u>	<u>280,978</u>

12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	1,553	
Gasto del año	2,983	1,553
Pagos	<u>(1,553)</u>	
Saldo final	<u>2,983</u>	<u>1,553</u>

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Utilidad según estados financieros,
neta de participación a trabajadores

2015 2014
... U.S. dólares ...

Más / Menos:

16,904 8,799

Base tributaria
Tasa impositiva

16,904 8,799
22% 22%

Impuesto a la renta corriente

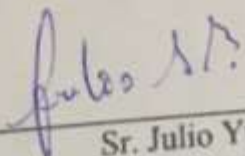
3,719 1,936

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2012 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de DISTRISOLSA S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas.



Sr. Julio Yunda
Gerente General



CPA. Edison Gamboa
Contador