
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Empresa: DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.

31 DE DICIEMBRE DE 2018

Por el periodo comprendido desde el 01 de enero del 2018 hasta al 31 diciembre del 2018

Índice

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF		Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF para PYMES
OTNIIF		Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$		Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.L.		Sociedad de Responsabilidad Limitada
Compañía	-	DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalentes	5		87,60
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	-	25.361,11
Otros créditos fiscales	7	28,80	-
Total activos corrientes		28,80	25.478,71
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	5.875,34	-
Propiedad, vehículo y equipo	8		6.264,67
Total activos no corrientes		5.875,34	6.264,67
Total activos		5.904,14	32.743,38
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9		560,29
Otras deudas fiscales	7	-	-
Total pasivos corrientes		-	560,29
Total pasivos		-	560,29
PATRIMONIO			
Capital	10	400,00	400,00
Reservas		141,29	141,29
Reservados		5.362,85	31.641,80
Total patrimonio		5.904,14	32.183,09
Total pasivo y patrimonio		5.904,14	32.743,38



Ing. Alfredo José Brinkmann
Representante Legal



Jonathan Valencia Bermeo
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.**Estado de Resultados Integral**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

	NOTAS	2018	2017
Ingresos:	11		
Ingresos operacionales		2.880,00	20.632,00
Ingresos no operacionales		-	1,82
Total ingresos		2.880,00	20.633,82
Costo de Venta		(2.280,00)	-
Margen Bruto		600,00	20.633,82
Gastos operativos	12		
Gastos de venta		-	-
Gastos de administración		(456,20)	(20.554,62)
Gastos no operativos			
Gastos de financiamiento		-	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		143,80	79,20
Impuesto a la renta	7	31,64	17,42
Utilidad neta y resultado integral del año		112,16	61,78



Ing. Alfredo José Brinkmann

Representante Legal



Jonathan Valencia Bermeo

Contador General


DISTRIBUIDORA DISPRODIMP CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio


Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -- US\$)

	Reservas			Resultados acumulados	Total
	Capital Social	Legal	Facultativa		
Saldo al 01 de enero del 2018	400,00	141,29	-	41.641,80	32.183,09
Utilidad del año	-	-	-	112,16	112,16
Ajustes	-	-	-	126.391,11	(126.391,11)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400,00	141,29	-	5.362,85	5.904,14


Ing. Alfredo José Brinkmann

Representante Legal


Jonathan Valencia Bermeo

Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.**Estado de Flujos del Efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.753,69	19.625,23
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1.841,29)	(20.369,80)
Efecto neto provisto por las actividades de operación	-87,60	(544,57)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adición neta propiedad, vehículo y equipo y total	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Préstamo financieros	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
Efecto neto utilizado en las actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento del efectivo y equivalente de efectivo	87,60	(544,57)
Efectivo y equivalente al inicio del periodo	87,60	632,17
Efectivo y equivalente al final del periodo	-	87,60

**Ing. Alfredo José Brinkmann****Representante Legal****Jonathan Valencia Bermeo****Contador General**

1. Información General

La Compañía Distribuidora Disproimp Cia. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 22 de marzo del 2007, en la ciudad de Quito.

Su actividad principal es dedicarse al desarrollo en actividades de producción, maquila, compra y/o venta al por mayor y menor, permuta, arrendamiento, importación, exportación, consignación, distribución, agenciamiento de toda clase de bienes muebles.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no cuenta con ningún empleado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables

ii. Política Contable: Presentación de Estados Financieros

Los Estados Financieros de Distribuidora Disproimp Cia. Ltda., serán preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), en conjunto con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adaptadas en el Ecuador.

1. Base de Medición

Los estados financieros de la compañía son preparados bajo el criterio de Costo Histórico, el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Se debe considerar que en el tratamiento de Propiedad, Planta y Equipo se trabajará al valor de adquisición y en el Detramiento de Activos (NIC 36) mediante un valor de uso.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición de valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

<u>Nivel 1:</u>	Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la compañía puede acceder a la fecha de medición.
<u>Nivel 2:</u>	Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
<u>Nivel 3:</u>	Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2. Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía están valorados en la moneda en curso del país que es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

b. Política Contable: Estado de Resultado Integral

En el Estado de Resultado Integral se clasificarán los gastos por su función, y el resultado reflejado al final del mismo se constatará en el Estado de Situación Financiero, los mismos que están vinculados, según en términos establecidos en NIC 01.

c. Política Contable: Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo será presentado bajo el método directo, ya que proporciona información precisa para la presentación de flujo de efectivo de la compañía a la gerencia y a la Junta de Accionistas.

El estado estará compuesto por tres tipos de actividades:

Operación: Flujos de efectivo generados por las actividades ordinarias de la compañía entre estas están: cobros a cliente, pagos a proveedores, pagos de sueldos a empleados, cobros y pagos a las entidades de seguros primas y prestaciones.

Inversión: Flujos de efectivo provenientes de compra-venta de bienes muebles e inmuebles, pagos y cobros de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades.

Financiamiento: Flujos de efectivo derivados de cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital, pagos de préstamos realizados a entidades suministradores de capital, pagos de intereses, entre otras cuentas.

Además el estado de flujos de efectivo estará vinculado al resto de los estados financieros, ya misma que se encuentra en sus términos de la NIC 07.

d. Política Contable: Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y Equivalente de Efectivo estará compuesto por efectivo en caja y bancos (depósitos bancarios en las cuentas de la compañía), mínimas de inversiones en valores a corto plazo convertibles en efectivo o con vencimiento de hasta tres meses a partir de la fecha de adquisición y sujetos a riesgos por un significativo de cambios en valor.

El efectivo estará dividido en tres categorías: Caja general, Caja chica y Bancos.

Se revelará en los estados financieros y en sus notas, los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.

e. Política Contable: Cuentas por Cobrar

Son derechos de la compañía por importes que los clientes adeudan con la misma, por concepto de ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Las cuentas por cobrar se deben clasificar según lo expuesto por la NIC 39. Si se espera cobrar la deuda dentro de un año, se clasificarán como activos corrientes, caso contrario se clasificarán como activos no corrientes.

Además la compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

1. Plazo de financiamiento

La compañía otorgará de un crédito previa solicitud en la cual se establecerá el tiempo de la misma.

2. Entrega de créditos a los clientes

Antes de entregar crédito a cualquier cliente nuevo, la gerencia de la compañía, deberá evaluar capacidad de pago y definirá los límites de crédito a conceder, tomando en cuenta la capacidad de solvencia del cliente, como también la capacidad de la compañía. En el caso de clientes antiguos su evaluación se basará de acuerdo a la efiencia del pago de sus deudas anteriores.

3. Baja de las cuentas

La recuperación de la cartera y cobranza a los clientes será responsabilidad de la Gerencia, la cual se dará de baja solo si, ha sido cancelada con la obligación.

f. Política Contable: Propiedad, Planta y Equipo

Son bienes de usos exclusiva de la empresa, el cual su importe se mide inicialmente por su costo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición y puesta en condición para su funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

1. Contabilización

Estos bienes exclusivos de la empresa son catalogados como Propiedad, Planta y equipo que estará dividido en varias categorías, la misma que esté separada de acuerdo a un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las actividades de la empresa, tenemos las siguientes categorías.

- (a) terrenos;
- (b) edificios;
- (c) maquinaria;
- (d) equipos de computación;
- (e) muebles y enseres;
- (f) vehículo;
- (g) equipamiento de oficina.

2. Método de Depreciación

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La depreciación de propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. El cargo por depreciación de la cada uno de los bienes de Propiedad, Planta y Equipo al final del periodo será reconocido como un gasto reflejado en el Estado de Resultado Integral.

El base de depreciación de un bien de Propiedad, Planta y Equipo se determinará deduciendo el valor residual del mismo y reemplazando la fórmula del método de utilizar. En la práctica, el valor residual de un bien es un valor destinado para la venta del mismo, este importe será estimado en el momento de la adquisición y no se incrementará en periodos posteriores por el efecto de cambios en los precios.

3. Vida útil y porcentajes de devaluación

A continuación se establece los porcentajes de deducción del bien de Propiedad, Planta y Equipo como la vida útil de cada uno de los bienes, establecidos por la NIC 16.

Bienes	Vida útil	Porcentaje de Deducción anual
Terrenos		
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33.33%

Nota: Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizan por separados, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta, según lo establecido en la NIC 16.

Los terrenos tienen, normalmente, una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

4. Revelación

La compañía mide la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada que haya sufrido dicho elemento.

El importe en libros de la propiedad, planta y equipo, su depreciación acumulada o pérdida por deterioro de valor al principio y final del período contable que se informa.

5. Retiro o venta de propiedades, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de las propiedades, vehículos y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

g. Política Contable: Impuestos

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1. Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicables al final de cada período.

2. Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3. Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

h. Política Contable: Cuentas por Pagar Proveedores

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales e internacionales en el curso normal de los negocios, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo pues no generan interés y son pagaderas a quince, treinta y sesenta días dependiendo del proveedor.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

1. Medición

La Compañía medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas y documentos por pagar deben ser medidos al final de cada período cuando estas sean a largo plazo.

2. Baja del pasivo

La Compañía sólo baja el pasivo si, y sólo si, expiran, cancela o cumplen sus obligaciones.

i. Política Contable: Beneficios Trabajadores

Comprenderán todos los tipos de contraprestaciones que la compañía proporcione a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

1. Contabilización

La compañía evaluará los importes de los beneficios en dos categorías:

Beneficios Sociales Corrientes: Son todas las obligaciones de la compañía que deben ser cubiertas dentro de un año. Estas obligaciones tenemos:

(a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Esta obligación será calculada al final del período fiscal una vez determinado el resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta, su porcentaje es del 15% según lo establecido en el Código de Trabajo. Este importe será reconocido como un gasto de ventas y administrativo en función al labor de la persona beneficiaria.

(b) **Vacaciones:** Se registra este importe en correspondencia a las vacaciones del personal establecidas en el Código de Trabajo, a cual es calculada sobre la base devengada en la legislación costarricense.

(c) **Décimo Tercer:** Se provisiona este importe en base a todos los ingresos del trabajador en un año dividido para los meses laborados, los mismo que deben ser cancelados según lo establecido en el Código de Trabajo.

(d) **Décimo Cuarto:** Se provisiona el importe equivale a un salario básico unificado vigente en el año de curso, el mismo deben ser cancelado por la compañía de acuerdo a lo establecido al Código de Trabajo.

Beneficios Sociales No Corrientes: Obligaciones que se van acumulando o provisionando ya que son pagos que se harán mayores a un año.

- (a) **Jubilación Patronal:** Esta provisión se lo realiza con la finalidad de cubrir el pago mensual que se lo realiza a un trabajador después de haber laborado un mínimo 20 años de manera continua e ininterrumpida con la compañía.
El cálculo de la Jubilación Patronal se lo comenzará a realizar cuando un trabajador ya tenga 5 años laborando con la compañía y se lo hará mediante un Estudio Actuarial, a cual incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El Estudio Actuarial será realizado por una tercera persona.
El pago de la Jubilación Patronal al trabajador se lo hará de acuerdo a lo establecido por el Código de Trabajo y leyes vigentes en el Ecuador.
- (b) **Desahucio:** Se establecerá un cubro para prevenir futuras acontecimientos como despido o renuncia de un trabajador, los cuales deben estar calculados a lo establecido al Código de Trabajo.

7. Revelación

La compañía reconocerá el pago y la provisión de los beneficios a los trabajadores como un gasto, todos los montos que hayan sido pagados directamente a los empleados o haber realizado una contribución a un fondo de beneficios para los empleados al final del periodo contable debe ser registrado como un gasto y reflejado en el Estado de Resultado Integral.

j. Política Contable: Patrimonio

Patrimonio es la parte residual de los activos de la compañía, una vez deducidos todos sus pasivos. Siendo rubros propios de la compañía.

1. Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias. Los costos incrementa es directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos. Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son acumulados o se configura la obligación de su pago en los términos de NEC 37.

2. Reservas

La compañía considerará un fondo conocido como reservas para solventar los problemas eventuales que pueda sufrir la compañía, de acuerdo a las disposiciones legales encontramos las siguientes categorías:

Reserva Legal: La legislación ecuatoriana permite que la compañía pueda establecer un monto de hasta del 10% de la utilidad después de haber calculado y pagado el impuesto a la Renta. Este monto tiene un máximo hasta llegar al 30% del Capital Social de la compañía.

Reserva Facultativa: La compañía puede asignar el 5% de la utilidad final después de haber pagado el cálculo del impuesto a la Renta.

Reserva Estatutaria: La compañía establecerá un monto y porcentaje de utilidad, la misma que se encuentra especificada en los estatutos de la organización.

Las reservas se calculan al final de cada periodo contable, la misma que contara con una descripción en donde estará escrita su naturaleza y destino.

k. Política Contable: Ingresos

Este método reconoce el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, con ficación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

1. Reconocimiento de categoría

Venta de bienes: La compañía reconoce la venta de bienes cuando se transfiere el control y beneficios, de un bien material comercializado por la compañía que a cambio del mismo recibirá beneficios económicos asociados con la transacción realizada.

Prestación de servicios: Los ingresos por concepto de prestación de servicios son reconocidos a la cuenta de resultados, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el ingreso en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Ingresos por dividendos: El reconocimiento uno vez que se han establecido los derechos de las acciones para recibir este pago.

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, con el importe neto en libros.

l. Política Contable: Costos y Gastos

Este tipo de transacciones se registrará el costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos se clasifican de acuerdo a su función de la siguiente manera:

- Gastos de Ventas
- Gastos Administrativos

m. Política Contable: Compensación de saldos y transacciones

Con norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor y crecimiento de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte la Compañía, si es el caso.

a) **Riesgo de Mercado**

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; concentración de clientes; y, riesgo de tasa de interés.

i) **Concentración de clientes**

La Compañía no mantiene una concentración de sus ventas, por lo tanto, la concentración de riesgo de crédito es limitada.

ii) **Riesgo de Tasa de Interés**

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado estaría relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

b) **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes involucra con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los cuentas por cobrar. El saldo está basado en experiencia histórica real. La Compañía no mantiene colaterales como garantía.

c) **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La Compañía resuelve periódicamente la estimación de la cantidad de dinero que debe mantener en efectivo para atender sus obligaciones a tiempo, es por esto que en el año 2018 la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas para solventar sus operaciones.

d) **Riesgo de Capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital amortizando en patrimonio. Como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Índice de liquidez (veces)	0,00%	47,26%
Pasivos totales / patrimonio (veces)	0,00%	0,02%

La administración de la Compañía considera que los indicadores financieros antes

indicados están dentro de los parámetros adecuado para el tamaño y nivel de desarrollo que la mantiene la compañía

4. Estimaciones y juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Diferes estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado y información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se describen las estimaciones y juicios contables utilizados que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no habérse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Estimación de vidas útiles propiedades, vehículo y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la política contable Propiedad, Parte y Equipo (Nota 3: Vida útil y porcentaje de devaluación)

c) Estimaciones para cuentas de dudoso cobro

La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones por cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los cobros de las cuentas consideradas irrecuperables.

5. Efectivo en caja y bancos

Un resumen del efectivo en caja y bancos es como sigue:

		31 de diciembre de,
		2018
		2017
Bancos	(1)	87,60
Total		87,60

(1) Corresponde a depósito de libre disponibilidad mantenidos en instituciones financieras.

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		31 de diciembre de:	
		2018	2017
Corriente			
Accionistas, socios y beneficiarios	(1)	-	26.391,11
Total corriente			26.391,11
No corriente			
Accionistas por pagar	(1)	5.875,34	-
Total no corriente		5.875,34	
Total		5.875,34	26.391,11

(1) A 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar provenientes de los accionistas, socios y beneficiarios.

7. Impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		31 de diciembre de:	
		2018	2017
a) Activos por impuestos corrientes:			
Credito tributario de retención en la fuente		28,80	-
Credito tributario de retención del IVA		-	-
Total		28,80	-
b) Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		-	-
Impuesto a la renta por pagar		-	-
Total		-	-

c) Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		31 de diciembre de:	
		2018	2017
Utilidad del ejercicio antes del 15% participación trabajadores		143,80	79,20
Más Gastos no deducibles		-	-
Base imponible		143,80	79,20
Impuesto a la renta, estimado:	(1)	31,64	17,42

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Anticipo antes del decreto 210		8,71	171,61
Decreto 210 diciembre 2017 Ventas		-	-
Anticipo calculado	(2)	8,71	171,61
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	(3)	31,64	17,42

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 8,71; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 31,64. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 31,64.

El movimiento de la cuenta por cobrar - por impuestos a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	31 de diciembre de:	
	2018	2017
Saldo al inicio del año		59,13
Ajustes	31,64	(41,71)
Provisión del año	(31,64)	(17,42)
Retenciones en la fuente efectuados en el periodo	28,80	-
Total	28,80	-

d) Aspecto tributario:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la colaboración y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por subsidio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones del período en ejercicios anteriores (deducibles o no).

Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o fomal bajo régimen jurídico específico.

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimoquarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

F. Servicio de Rentas Intentos podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$2,000 (anteriormente US\$5,000)

- La nominación de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía originalmente a la Superintendencia de Companies, debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas

8. Propiedad, vehículo y equipo

Un resumen de los vehículos es el siguiente:

	31 de diciembre de:	
	2018	2017
Costo		21.840,96
Depreciación acumulada	-	(15.576,29)
Total		6.264,67
Clasificación:		
Maquinaria e instalaciones	-	4.785,20
Otras propiedades, planta y equipo	-	1.479,47
Total		6.264,67

El movimiento y los saldos de la propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

	<u>Maquinaria e instalaciones</u>	<u>Otras propiedades</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Salen al 01 de enero del 2018	15.950,66	5.890,30	21.840,96
Disminución por venta	(15.950,66)	(5.890,30)	(21.840,96)
Saldo 31 de diciembre de 2018			
Depreciación:			
Saldo al 01 de enero del 2018	(11.165,46)	(4.410,83)	(15.576,29)
Ajuste	11.165,46	4.410,83	15.576,29
Saldo 31 de diciembre de 2018			
Total			

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

		31 de diciembre de,	
		2018	2017
Proveedores Locales	(1)	-	560,29
Total		-	560,29

(1) A 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar - proveedores locales se originan principalmente por la compra de inventarios y tiene un vencimiento promedio de 60 días plazo y no devengan intereses.

10. Patrimonio

i) Capital Social

A 31 de diciembre del 2018 el capital social está constituido por 400 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

ii) Reserva Facultativa

La ley de Compañías establece que la compañía tiene la potestad de realizar una reserva denominada Facultativa. El porcentaje de esta reserva es del 5% de la utilidad anual, la cual está destinada a la compra de Propiedad, planta y equipo, debido que está establecida con la Junta de Accionistas.

iii) Resultados acumulados

Los resultados (utilidad o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registrados que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumplimiento las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultado acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva Facultativa u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		31 de diciembre de,	
		2018	2017
Saldo inicio del año		31.641,80	31.580,02
Ajuste	(26.391,11)		
Utilidad del ejercicio	112,16		61,78
Total	5.362,85	-	31.641,80

11. Ingresos

Un resumen de los ingresos por venta es como sigue:

DISTRIBUIDORA DISPROIMP CIA. LIDA.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Ingresos Ordinarios		
Ingresos por venta de bienes	2.880,00	25,00
Otros ingresos	-	20.607,00
Total ingresos ordinarios	2.880,00	20.632,00
Ingresos No ordinarios		
Ingreso por intereses	-	1,82
Total ingresos no ordinarios	-	1,82
Total	2.880,00	20.633,82

12. Gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Gastos de administración	456,20	20.554,62
Gastos de ventas	-	-
Gastos de financieros	-	-
Total	456,20	20.554,62

Un resumen de los gastos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Otros gastos	-	20.554,62
Servicios públicos	456,20	-
Total	456,20	20.554,62

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (27 de marzo del 2019) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros ajustados y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

14. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.