

DISTRIMARKET S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

	<u>PÁGINA:</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
DISTRIMARKET S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIMARKET S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, del hecho descrito en el párrafo de "Fundamento de la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **DISTRIMARKET S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

La Administración de la Compañía se encuentra gestionando las confirmaciones enviadas a los bancos: Pichincha, Produbanco, Internacional, Guayaquil y Amazonas; proveedores Otecel S.A. y adicionalmente se encuentra analizando los saldos de terrenos, edificios y accionistas por pagar; para determinar su adecuada clasificación y valoración, cuyos ajustes si fueran necesarios se los realizará en el año 2020.

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.



Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 15 de julio de 2020

PGC C.L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107

Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal



Auditor Externo - SCVS N. 1107

DISTRIMARKET S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	31 DIC. 2019	31 DIC. 2018	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Sim cards y tarjetas	102,594	106,864	
Recargas	2,219,829	3,549,457	
	<u>2,407,423</u>	<u>3,656,321</u>	
COSTO DE VENTAS			
Sim cards y tarjetas	(176,497)	(334,836)	
Recargas	(1,511,275)	(2,586,801)	
	<u>(1,687,772)</u>	<u>(3,120,637)</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>719,651</u>	<u>534,684</u>	
Otros Ingresos	-	-	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos por beneficios a empleados	(Nota 12)	(170,707)	(146,790)
Gastos por honorarios		(7,914)	(2,895)
Gastos por depreciaciones		(23,803)	(23,602)
Otros gastos	(Nota 13)	(451,196)	(278,280)
		<u>(653,619)</u>	<u>(451,567)</u>
RESULTADOS FINANCIEROS			
Egresos financieros	(8,869)	(7,936)	
	<u>(8,869)</u>	<u>(7,936)</u>	
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>57,163</u>	<u>74,961</u>	
Participación a trabajadores	(Nota 10)	(8,574)	(11,247)
Impuesto a la renta corriente	(Nota 10)	(16,364)	(36,544)
UTILIDAD DEL AÑO	<u>31,605</u>	<u>27,090</u>	
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>31,605</u>	<u>27,090</u>	

**DIEXY
ALEXANDRA
ALMEIDA
GUZMAN**

Recibo de la Señora DIEXY
ALEXANDRA ALMEIDA GUZMAN,
Prestadora de servicios de CFO
del Sr. DISTRIMARKET S.A.,
quien a su vez es el representante
legal de la misma.
Se le entregó el presente documento
el día 10 de Diciembre del 2019.
Firma: MAURO CAICEDO
Cuenta: 00000000000000000000

Alexandra Almeida
Gerente General

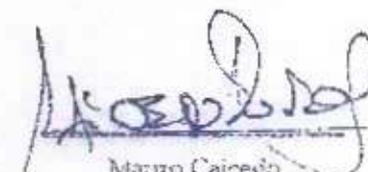

Mauro Caicedo
Contador General

DISTRIMARKET S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	Capital social	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	800	116,286	117,086
Dividendos	-	(86,250)	(86,250)
Otros cambios	-	3,008	3,008
Utilidad integral total del año	-	27,090	27,090
Saldos al 31.DIC.2018	800	60,064	60,864
Dividendos	-	(30,155)	(30,155)
Utilidad integral total del año	-	31,605	31,605
Saldos al 31.DIC.2019	800	61,604	62,404

DIEXY
 ALEXANDRA
 ALMEIDA
 GUZMAN

Alexandra Almeida
 Gerente General



Mauro Caicedo
 Contador General

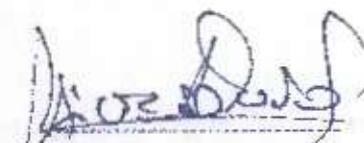
DISTRIMARKET S.A.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	57,163	74,821
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Gasto por depreciaciones (Nota 7)	23,503	23,502
Gasto por deudas	-	-
Gasto por participación trabajadores (Nota 10)	8,574	11,247
Gasto por impuesto a la renta conjunta (Nota 10)	18,894	36,644
Perdidas distintas al efectivo	(27,745)	3,508
CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución:		
En cuentas por cobrar clientes	(101,954)	99,458
En otras cuentas por cobrar	(2,410)	1
En anticipos de proveedores	-	87,061
En inventarios	(27,176)	17,912
En otros activos	(4,467)	3,365
CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución):		
En cuentas por pagar comerciales	144,146	(286,366)
En otras cuentas por pagar	(44,089)	101,400
En beneficios empleados	(21,394)	(57,475)
En anticipos de clientes	-	(47,025)
En otros pasivos	(31,692)	(82,808)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES	(10,267)	89,274

DIEXY
ALEXANDR
A ALMEIDA
GUZMAN

Firma digitalizada por DIEXY
 ALEXANDR A ALMEIDA GUZMAN
 C.C. No. 10.123.456.789
 IDENTIFICACION NACIONAL
 DE COLOMBIA
 10.123.456.789
 10.123.456.789

Alexandra Almeida
 Gerente General



Mauro Caicedo
 Contador General

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALFZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

DISTRIMARKET S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de "Sociedad Anónima" el 03 de junio de 2008; su RUC es 1792141850001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Pasaje El Jardín N168 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Century Plaza.

El objetivo social de la Entidad es: La comercialización, importación, distribución y exportación de todo tipo de productos de consumo masivo, etc. Actualmente comercializa tarjetas de telefonía celular.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.37 y 0.15.
Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 8.84 y 7.27.
- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas colizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31 Dic. 2019		31 Dic. 2018	
		Costo Plazo	Largo Plazo	Costo Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	1.477	-	7.057	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	204.565	-	5.001	-
Total activos financieros		206.042	-	12.058	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(45.683)	(17.563)	(58.263)	(276)
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(436.023)	-	(735.968)	-
Total pasivos financieros		(481.706)	(17.563)	(794.231)	(276)
Total instrumentos financieros netos		(275.664)	(17.563)	(802.173)	(276)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valoración para activos y pasivos:

- Nivel 1 Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Gastos pagados por anticipado

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Medición Posterior</u>	<u>% de Depreciación</u>
Terrenos	Costo	0%
Edificios	Costo	5%
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%
Vehículos	Costo	20%

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Obligaciones con instituciones financieras: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en períodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre los cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Venta de bienes: se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cuentas por cobrar	103,517	-	103,517	3,963	-	3,963
Otras cuentas por cobrar	2,410	-	2,410	-	-	-
(-) Deterioro acumulado	(962)	-	(962)	(962)	-	(962)
Total	104,965	-	104,965	3,001	-	3,001

NOTA 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Costo							
Territorio	135,000	-	-	135,000	-	-	135,000
Edificios	365,980	-	-	365,980	-	-	365,980
Muebles y enseres	25,610	-	-	25,610	-	-	25,610
Equipos de computación	21,102	-	-	21,102	-	-	21,102
Vehículos	61,971	-	-	61,971	-	-	61,971
Subtotal	609,663	-	-	609,663	-	-	609,663
Depreciación							
Edificios	(63,109)	(18,165)	-	(81,274)	(18,165)	-	(99,439)
Muebles y enseres	(17,223)	(2,267)	-	(19,490)	(2,267)	-	(21,757)
Equipos de computación	(16,731)	(1,944)	-	(18,675)	(1,944)	-	(20,619)
Vehículos	(45,601)	(1,427)	-	(47,028)	(1,427)	-	(48,455)
Subtotal	(142,664)	(23,803)	-	(166,467)	(23,803)	-	(190,270)
Total	466,999	(23,803)	-	443,196	(23,803)	-	419,393

NOTA 8 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31 Dic. 2019			31 Dic. 2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar	255,524	-	255,524	191,478	-	191,478
Accionistas y otras cuentas por pagar	170,246	-	170,246	155,240	-	155,240
Dividendos por pagar	30,155	-	30,155	89,230	-	89,230
Total	455,925	-	455,925	355,968	-	355,968

NOTA 9 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31 Dic. 2019			31 Dic. 2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	8,574	-	8,574	11,247	-	11,247
Obligaciones con el IESS	4,295	-	4,295	1,974	-	1,974
Beneficios a empleados	3,905	-	3,905	7,799	-	7,799
Jubilación patronal y cesantía	-	4,664	4,664	-	4,664	4,664
Total	16,774	4,664	21,438	21,020	4,664	25,684

NOTA 10 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31 Dic. 2019			31 Dic. 2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto a la Renta (1)	42,707	-	42,707	42,707	-	42,707
Retenciones de IVA e IR	-	(11,238)	(11,238)	-	(8,962)	(8,962)
Total	42,707	(11,238)	31,469	42,707	(8,962)	33,745

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en US Dólares)

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	57.165	24.961
15% Participación a trabajadores	8.574	11.247
Resultado antes de impuesto a la renta	65.739	36.208
(+) Gastos no deducibles	14.349	86.130
(-) Amortización de pérdidas	-	(7.409)
Ganancia gravable para impuesto a la renta	67.938	146.575
Impuesto a la renta causado	16.984	36.644
Anticipo determinado	-	10.131
Impuesto a la renta del período	16.984	26.513
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	6%	29%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	-1%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	33%	57%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	49.808	32.545	(76.644)	42.707	21.451	(76.984)	47.174
Impuesto a la renta por pagar	-	(36.544)	76.644	-	(76.984)	76.984	-
Total	49.808	(1.101)	-	42.707	4.467	-	47.174

NOTA 11 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 800 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Dario Benavides	Colombia	5,00%	48	48
María Sandoval	Colombia	94,00%	732	752
Total		100,00%	800	800

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Adopción por primera vez de las NIIF	38.403	38.403
Utilidades de ejercicios anteriores	23.161	21.651
Total	61.564	60.054

Adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Completas o NIIF para Las PYMES que generaron: *Saldo Acreedor*, podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

NOTA 12 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	130.948	-	130.948	112.437	-	112.437
Beneficios sociales	15.345	-	15.345	12.197	-	12.197
Aportes al IESS incluye fondo de reservas	24.414	-	24.414	22.156	-	22.156
Total	170.707	-	170.707	146.790	-	146.790

NOTA 13 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Promoción y publicidad	-	120.240	120.240	-	175	175
Transporte	3.672	-	3.672	80	-	80
Consumo de combustibles y lubricantes	7.730	-	7.730	3.640	-	3.640
Gastos de viaje	2.346	-	2.346	1.035	-	1.435
Gastos de gestión	1.316	-	1.316	831	-	831
Arrendamientos operativos	40.030	-	40.030	17.736	-	17.736
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	32.697	-	32.697	3.096	-	3.096
Mantenimiento y reparaciones	10.214	-	10.214	12.045	-	12.045
Impuestos, contribuciones y otros	1.580	-	1.580	2.116	-	2.116
Comisiones y similares no bancarias	-	100.280	100.280	-	191.990	191.990
Servicios públicos	4.298	-	4.298	7.485	-	7.485
Otros	120.802	-	120.802	37.806	-	37.806
Total	190.675	220.520	451.195	96.115	192.165	278.280

DISTRIMARKET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

NOTA 15 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (15 de julio de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 15 de julio de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.