



**panamerican & asociados co.**

---

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C.**

**LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

# **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas N°</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 28

## Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



**panamerican & asociados co.**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

**Opinión:**

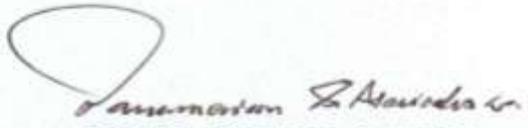
6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



Ing. Mario Martinez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333



Panamerican & Asociados Co.  
CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Abril 27, 2016



**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en Dólares)

		<b>Años Terminados al 31 de diciembre</b>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	116.548,11	261.635,83
Activos Financieros	B	3.193.626,20	2.824.519,42
Inventarios	C	474.915,46	956.756,97
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	15.918,26	27.419,48
Activos por Impuestos Corrientes	E	15.101,63	48.730,63
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>3.816.109,66</b>	<b>4.119.062,33</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	H	60.432,02	40.500,55
Activo Intangible	K	-	5.000,00
Otros Activos No Corrientes	L	12.000,00	12.000,00
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>72.432,02</b>	<b>57.500,55</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.888.541,68</b>	<b>4.176.562,88</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	1.456.429,81	1.370.034,43
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	1.019.953,63	1.147.043,64
Otras Obligaciones Corrientes	DD	93.511,35	99.708,65
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.569.894,79</b>	<b>2.616.786,72</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	MM	280.000,00	400.719,73
Provisiones por Beneficios a Empleados	OO	8.869,99	154.506,88
<b>Total Pasivo No Corrientes</b>		<b>288.869,99</b>	<b>555.226,61</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.858.764,78</b>	<b>3.172.013,33</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	LL	150.000,00	150.000,00
Reserva Legal		21.331,65	25.424,28
Reserva Capitalizacion AF		3.419,18	3.419,18
Reserva Facultativa		6.642,93	6.642,93
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		223.438,82	172.209,44
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		569.093,79	569.093,79
Utilidad del Ejercicio		55.850,53	77.759,93
<b>TOTAL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</b>		<b>1.029.776,90</b>	<b>1.004.549,55</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	<b>3.888.541,68</b>	<b>4.176.562,88</b>

Ing. Víctor Flores Sanchez  
Gerente General  
CI. 0905754875

Ing. Rocio Sanchez Quinteros  
RUC No. 0911456119001  
Contador Registro No. 023262

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
(Expresado en Dólares)**

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
<b><u>VENTAS</u></b>		
Ventas	9.315.161,72	10.421.232,91
(-) Promocion en Ventas	-322.887,58	-295.130,23
(-) Descuento en Ventas	-345.032,89	-415.671,97
(-) Devolucion en Ventas	-156.851,02	-609.652,69
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>8.490.390,23</b>	<b>9.100.778,02</b>
<b><u>(-) COSTO DE VENTA</u></b>		
Costo de Venta	-7.343.738,96	-7.912.909,69
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>-7.343.738,96</b>	<b>-7.912.909,69</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.146.651,27</b>	<b>1.187.868,33</b>
<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Gastos de Administración y Ventas	-880.398,51	-906.833,91
Gastos Financieros	-100.495,90	-104.473,10
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-980.894,41</b>	<b>-1.011.307,01</b>
<b><u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u></b>	<b>165.756,86</b>	<b>176.561,32</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-24.863,53	-26.484,20
(-) Anticipo Determinado	-82.103,30	-68.224,56
(-) 5% Reserva Legal	-2.939,50	-4.092,63
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ 55.850,53</b>	<b>77.759,93</b>

Ing. Víctor Flores Sanchez  
Gerente General  
CI. 0905754875

Ing. Rocío Sanchez Quinteros  
RUC No. 0911456119001  
Contador Registro No. 023262

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO  
(Expresado en Dólares)**

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b><u>Capital Social</u></b>		
Saldo al Inicio	150.000,00	150.000,00
<b>Saldo Final</b>	<b>150.000,00</b>	<b>150.000,00</b>
<b><u>Reserva Legal</u></b>		
Saldo al Inicio	18.392,15	21.331,65
Provisión Reserva	2.939,50	4.092,63
<b>Saldo Final</b>	<b>21.331,65</b>	<b>25.424,28</b>
<b><u>Reserva Facultativa</u></b>		
Saldo al Inicio	6.642,93	6.642,93
<b>Saldo Final</b>	<b>6.642,93</b>	<b>6.642,93</b>
<b><u>Reserva de Capital</u></b>		
Saldo al Inicio	3.419,18	3.419,18
<b>Saldo Final</b>	<b>3.419,18</b>	<b>3.419,18</b>
<b><u>Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	207.638,75	223.438,82
Transferencia de Utilidad Ejercicio 2014	15.800,07	55.850,53
Provisión por Estudio Actuarial 2015	-	-107.079,91
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b>223.438,82</b>	<b>172.209,44</b>
<b><u>Adopción NIIF Primera Vez</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	569.093,79	569.093,79
<b>Saldo al Final del Año</b>	<b>569.093,79</b>	<b>569.093,79</b>
<b><u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u></b>	165.756,86	176.561,32
Participación Trabajadores	-24.863,53	-26.484,20
Impuesto a la Renta	-82.103,30	-68.224,56
Reserva Legal	-2.939,50	-4.092,63
<b>Saldo Final</b>	<b>55.850,53</b>	<b>77.759,93</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS US\$</b>	<b>1.001.802,32</b>	<b>1.004.549,55</b>

Ing. Víctor Flores Sanchez  
Gerente General  
CI. 0905754875

Ing. Rocío Sanchez Quinteros  
RUC No. 0911456119001  
Contador Registro No. 023262

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en Dólares)**

**Año Terminado al  
31 de diciembre 2015**

**Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación**

Cobros procedentes de las ventas de bienes	9.152.316,88
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-8.439.203,22
Otros pagos por actividades de operación	-1.010.723,85
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-96.651,31
Otras entradas (salidas) de efectivo	522.499,11
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>128.237,61</b>

**Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión**

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-7.252,62
Otras entradas (salidas) de efectivo	-102.987,28
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-110.239,90</b>

**Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento**

Financiación por préstamo a largo plazo	127.090,01
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento</b>	<b>127.090,01</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>145.087,72</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período</b>	<b>116.548,11</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>261.635,83</b>

**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación**

<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>176.561,32</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>-62.587,47</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	27.184,09
Ajustes por gastos en provisiones	4.937,20
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-68.224,56
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-26.484,20
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>14.263,76</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	51.538,86
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-13.789,35
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-4.200,00
(Incremento) disminución en Inventarios	-481.841,51
(Incremento) disminución en otros activos	295.546,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-44.452,02
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-8.859,19
Incremento (disminución) en reservas	-4.092,63
Incremento (disminución) en otros pasivos	224.413,26
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>128.237,61</b>

Ing. Víctor Flores Sanchez  
Gerente General  
CI. 0905754875

Ing. Rocío Sanchez Quinteros  
RUC No. 0911456119001  
Contador Registro No. 023262

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. (La compañía)** fue constituida el 12 de Junio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio de 1987 bajo la denominación de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, mediante escritura pública otorgada el 12 de Junio de 1987.

**La compañía tiene por objeto:** dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, licores, tejadas, artículos de plásticos, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

**CAPITAL SOCIAL**

La compañía presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 150.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ciento cincuenta mil acciones ordinarias y normativas de US\$ 1,00 cada una y este es aportado por los accionistas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales

pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método directo y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos.**- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses.**- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin

intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, cuentas por pagar relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

## **ACTIVOS**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Ingresos.-** Los ingresos por ventas de productos alimenticios, licores, productos de limpieza, etc. se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la

renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:



### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Dimevar está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	1.386.794,16	1.342.342,14
Otras cuentas por pagar	69.635,65	27.692,29
	<u>1.456.429,81</u>	<u>1.370.034,43</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	116.548,11	261.635,83
Deuda Neta	<u>1.339.881,70</u>	<u>1.108.398,60</u>
Total Patrimonio	1.029.776,90	1.004.549,55
Capital Total	<u>310.104,80</u>	<u>103.849,05</u>
Ratio de Apalancamiento	<b>4,32</b>	<b>10,67</b>

## CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>176.561,32</b>
15% Participación Trabajadores	-26.484,20
Utilidad Antes de Impuesto	150.077,12
(+) Gastos No Deducibles Locales	-
(+) Gastos No Deducibles Locales	-
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>150.077,12</b>
<b>Total Impuesto causado</b>	<b>33.016,97</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	68.224,56
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	51.697,38
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-63.888,19
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	-15.101,33
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-
<b>SALDO AFAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-27.292,14</b>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en Dólares)

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Caja	1	2.100,00	4.918,01
Bancos	2	114.448,11	256.717,82
		<u><b>116.548,11</b></u>	<u><b>261.635,83</b></u>
<b><u>1. Caja</u></b>			
Caja General		<u>2.100,00</u>	<u>4.918,01</u>
		<b><u>2.100,00</u></b>	<b><u>4.918,01</u></b>
<b><u>2. Bancos</u></b>			
Banco Del Pichincha Cta. 443013123		60.960,53	213.750,54
Banco Guayaquil Cta. 3609839		47.862,48	36.399,50
Banco Nacional de Fomento Cta. 80585218		687,30	687,30
Produbanco Cta. 2006008263		4.937,80	5.880,48
		<u>114.448,11</u>	<u>256.717,82</u>

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<u><b>2014</b></u>	<u><b>2015</b></u>
Cientes Locales	1	2.093.833,37	2.042.294,51
Prestamos a Empleados	2	29.885,58	25.102,42
Otras Cuentas por Cobrar	3	1.138.428,16	839.794,38
Cuentas Varias por Cobrar	4	9.213,78	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-77.734,69	-82.671,89
		<u><b>3.193.626,20</b></u>	<u><b>2.824.519,42</b></u>

### 1. Clientes Locales

Cadena	705.567,97	633.206,13
Distribuidor	183.082,36	122.804,83
Especial	2.014,39	2.014,39
Mayoristas	842.513,23	888.566,64
Minoristas	360.655,42	395.702,52
	<b>2.093.833,37</b>	<b>2.042.294,51</b>

### 2. Prestamos a Empleados

Alarcón Ruth	-	2.308,64
Almeida Fuertes Galo	1.019,13	569,13
Flores Valarezo Jessica Deniss	4.546,67	735,33
Flores Sanchez Víctor Ing.	2.500,02	-
Macias Humberto	2.283,40	1.698,50
Mendoza Edgar	-	1.302,95
Muñoz Muñoz Antonio	-	1.000,00
Palma Edwar	2.978,44	696,15
Palacios Eduardo	4.623,73	2.810,92
Reto Verónica	1.282,94	-
Otros Valores Menores a \$ 600	7.378,28	7.599,07
Ube Guillermo	3.272,97	1.873,96
Vera Lenin	-	3.382,74
Yumbla Juan	-	1.125,03
	<b>29.885,58</b>	<b>25.102,42</b>

### 3. Otras Cuentas Por Cobrar Cias. Relacionadas

Alicordis	1.138.428,16	839.794,38
	<b>1.138.428,16</b>	<b>839.794,38</b>

### 4. Cuentas Varias Por Cobrar

Adrian Salinas	150,00	-
Alberto Coral	400,00	-
Bevedex	5.663,78	-
Mediterranean Shiping Company	2.000,00	-
Steve Carlier	1.000,00	-
	<b>9.213,78</b>	<b>-</b>

## (C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>INVENTARIOS</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Alimentos	229.486,23	455.165,94
Articulos Para Promocion	1.335,85	2.018,40
Confiteria	14.659,42	29.063,06
Jaboneria	39.365,78	55.364,90
Licores	151.693,00	351.287,41
Limpieza Hogar y Personal	37.967,27	63.063,02
Plasticos	407,91	794,24
	<b>US\$ <u>474.915,46</u></b>	<b><u>956.756,97</u></b>

#### **(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Latina Seguros	15.240,93	23.219,48
Anticipo Proveedores	-	4.200,00
Licencias	608,19	-
Seguros Ace	69,14	-
	<b><u>15.918,26</u></b>	<b><u>27.419,48</u></b>

#### **(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Crédito Tributario IVA	-	14.479,12
Crédito Tributario Retenciones IVA	-	6.959,37
Crédito Tributario Retención en la Fuente 2015	15.101,63	27.292,14
	<b><u>15.101,63</u></b>	<b><u>48.730,63</u></b>

#### **(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:



**panamerican & asociados co.**

### K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2015</u>	<u>COMPRAS</u> <u>O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Muebles y Enseres	43.617,18	-	43.617,18
Equipos de Oficina	18.129,86	452,64	18.582,50
Equipo de Computacion	63.507,90	6.799,98	70.307,88
Vehiculo	431.679,74	-	431.679,74
Otros Activos Fijos	21.024,95	-	21.024,95
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>577.959,63</b>	<b>7.252,62</b>	<b>585.212,25</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Muebles y Enseres	-24.484,98	-3.321,57	-27.806,55
Equipos de Oficina	-17.080,04	-486,06	-17.566,10
Equipo de Computacion	-62.127,21	-2.116,70	-64.243,90
Vehiculo	-398.093,19	-20.156,57	-418.249,76
Otros Activos Fijos	-15.742,19	-1.103,20	-16.845,39
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-517.527,61</b>	<b>-27.184,10</b>	<b>-544.711,70</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>60.432,02</b>	<b>-19.931,48</b>	<b>40.500,55</b>

### (K) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre 2015 es como sigue

<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Marca Hit	-	5.000,00
	-	<b>5.000,00</b>

### (L) OTOS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre 2015 es como sigue

<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Depositos en Garantía por Arriendo	12.000,00	12.000,00
	<b>12.000,00</b>	<b>12.000,00</b>

## (AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>2014</b>	<b>2015</b>
Proveedores Locales	<b>1</b>	1.317.218,38	1.342.342,14
Proveedores del Exterior	<b>2</b>	69.575,78	-
Acreedores Varios	<b>3</b>	28.700,52	20.457,94
Cuentas Por Pagar Vendedores	<b>4</b>	26.052,39	7.234,35
Empresas Relacionadas	<b>5</b>	14.882,74	-
		<b><u>1.456.429,81</u></b>	<b><u>1.370.034,43</u></b>
<b><u>1. Proveedores Locales</u></b>			
Agripac S.A		80.596,28	80.745,48
Alcalisa S.A		893.098,55	619.989,33
Cafecom		4.132,39	-
Celyasa		52.739,60	51.294,02
Colgate - Palmolive Del Ecuador		60.004,57	20.957,81
Empresas Carozzi Ecuador S.A		2.900,07	-
Familia Sarcela del Ecuador		-	146.916,63
La Fabril S.A.		128.387,67	100.205,78
Nestle Ecuador		70.272,56	119.110,65
Nirsa S.A		-	200.672,38
Quicornac S.A.		-	1.446,59
Rikocom		4.802,67	1.003,46
Viña Portal del Alto		20.284,02	-
		<b><u>1.317.218,38</u></b>	<b><u>1.342.342,14</u></b>
<b><u>2. Proveedores del Exterior</u></b>			
Olitalia		69.575,78	-
		<b><u>69.575,78</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b><u>3. Acreedores Varios</u></b>			
Carey Rivera carlos		-	355,60
Cexteco CIA. LTDA.		-	40,64
Dinners Club		1.101,47	-
Dr. Jarrin Virgilio Antonio		22,84	-
Empresa Electrica Publica de Guayaquil		838,49	-
Freno Seguro CIA. LTDA.		-	326,24

Friobrasileiro S.A.	-	104,70
Gaviria & Gaviria S.A.	647,36	-
Gráficas Jalon Enaja	-	418,86
Importadora El Rosado	31,21	-
Latina Seguros y Reaseguros	13.035,12	18.984,55
Multitransporte Cia. Ltda	12.905,50	-
Mora Ozaeta Enrique	4,50	-
Pycca S.A.	114,03	-
Tecniguay	-	227,35
	<b>28.700,52</b>	<b>20.457,94</b>

#### **4. Cuentas por Pagar Vendedores**

Alarcon De la Ese Ruth	471,60	200,04
Alvarado Moreira Miguel	3.064,49	522,62
Amon Flores Wilson	1.225,34	350,67
Arevalo Ponce Mirtha	567,01	174,74
Cedeño Solorzano Wilfrido	1.423,01	-
Cires Jorge	498,61	-
Coello Peñafiel Guillermo	860,38	226,27
Flores Sanchez Luis	556,06	407,49
Herrera Zambrano Fernando	1.536,60	204,07
Herrera Benalcazar Carlos	-	65,96
Macias Victorino Humberto	1.354,56	428,34
Monserrate Monserrate Henry	314,29	-
Muñoz Muñoz Antonio	-	1.046,84
Palacios Altamirano Eduardo	2.012,57	526,72
Palma Obando Edward	2.426,41	1.630,08
Pita Granoble Nelson	-	69,38
Plúas Veloz Alonso	120,28	-
Reto Sanchez Veronica	1.041,41	-
Rojas Ivonne	541,90	508,94
Sicha Jorge	1.256,33	196,54
Triviño Zambrano Edison	159,97	-
Ube Saya Guillermo	578,65	323,35
Vera Ponce Lenin	4.716,54	-
Yumbra Cantos Juan	1.326,38	352,30
	<b>26.052,39</b>	<b>7.234,35</b>

#### **5. Empresas Relacionadas**

Llanpartes	14.882,74	-
	<b>14.882,74</b>	<b>-</b>

### **(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b><u>Prestamos Bancarios</u></b>			
Produbanco	1	165.190,74	165.566,11
Banco del Pichincha	2	853.911,34	981.477,53
Banco Amazonas	3	851,55	-
		<b><u>1.019.953,63</u></b>	<b><u>1.147.043,64</u></b>

**1. Produbanco**

Préstamo \$40,000,00 CAM HINO		2.542,91	-
Interés Préstamo Santander		-	2.274,99
Préstamo \$ 160,000		160.000,00	160.000,00
Interes Préstamo \$ 160,000		2.647,83	3.291,12
		<b><u>165.190,74</u></b>	<b><u>165.566,11</u></b>

**Fecha de inicio:** Septiembre 2015

**Fecha de culminación:** Septiembre 2016

**No. De Operación:** -

**Monto:** \$ 160.000.00

**Tasa de interés:** -

**2. Banco del Pichincha**

Préstamo \$80,000.00 Pichincha 06/08/2014		40.481,14	-
Intereses provisionado diciembre 2013		624,29	-
Préstamo \$100,000.00 Pichincha 21/08/2014		50.601,43	-
Intereses provisionado diciembre 2013		575,00	-
Préstamo \$150,000.00 Pichincha 09/09/2014		75.902,14	-
Intereses provisionado diciembre 2013		472,32	-
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 15/09/2014		101.202,86	-
Intereses provisionado diciembre 2013		465,47	-
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 19/11/2014		200.000,00	-
Intereses provisionado diciembre 2013		2.272,66	-
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 02/12/2014		199.506,85	-
Intereses provisionado diciembre 2013		1.569,22	-
Préstamo \$180,000.00 Pichincha 17/12/2014		179.556,16	-
Intereses provisionado diciembre 2013		681,80	-
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 16/03/2015 Terreno	1	-	35.101,02
Préstamo \$120,000.00 Pichincha 09-07-2015	2	-	60.661,62
Intereses provisionado diciembre 2015		-	1.277,60
Préstamo \$150,000.00 Pichincha 26-08-2015	3	-	75.827,03
Intereses provisionado diciembre 2015		-	695,16
Préstamo \$100,000.00 Pichincha 10-09-2015	4	-	50.553,19
Intereses provisionado diciembre 2015		-	276,49

Préstamo \$200,000.00 Pichincha 20-10-2015	5	-	200.000,00
Intereses provisionado diciembre 2015		-	3.082,78
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 18-11-2015	6	-	200.000,00
Intereses provisionado diciembre 2015		-	2.138,06
Préstamo \$200,000.00 Pichincha 07-12-2015	7	-	200.000,00
Intereses provisionado diciembre 2015		-	1.342,50
Préstamo \$150,000.00 Pichincha 17-12-2015	8	-	150.000,00
Intereses provisionado diciembre 2015		-	522,08
			853.911,34
			981.477,53

**Fecha de inicio:** 16-03-2015  
**Fecha de culminación:** 18-02-2020  
**No. De Operación:** 224240800  
**Monto:** \$ 200.000.00  
**Tasa de interés:** 9.74%

**Fecha de inicio:** 09-07-2015  
**Fecha de culminación:** 05-01-2016  
**No. De Operación:** 230866600  
**Monto:** \$ 120.000.00  
**Tasa de interés:** 8.92%

**Fecha de inicio:** 26-08.2015  
**Fecha de culminación:** 22-02-2016  
**No. De Operación:** 233272500  
**Monto:** \$ 150.000.00  
**Tasa de interés:** 8.92%

**Fecha de inicio:** 10-09-2015  
**Fecha de culminación:** 08-03-2016  
**No. De Operación:** 234142900  
**Monto:** \$ 100.000.00  
**Tasa de interés:** 8.95%

**Fecha de inicio:** 20-10-2015  
**Fecha de culminación:** 27-04-2016  
**No. De Operación:** 236110500  
**Monto:** \$ 200.000.00  
**Tasa de interés:** 8.95%



**panamerican & asociados co.**

**Fecha de inicio:** 18-11-2015  
**Fecha de culminación:** 16-05-2016  
**No. De Operación:** 237581900  
**Monto:** \$ 200.000.00  
**Tasa de interés:** 8.95%

**Fecha de inicio:** 04-12-2015  
**Fecha de culminación:** 14-06-2016  
**No. De Operación:** 238780800  
**Monto:** \$ 200.000.00  
**Tasa de interés:** 8.95%

**Fecha de inicio:** 17-12-2015  
**Fecha de culminación:** 14-06-2016  
**No. De Operación:** 239621900  
**Monto:** \$ 150.000.00  
**Tasa de interés:** 8.95%

**3. Banco Amazonas**

Capital	851,55	-
	<u>851,55</u>	<u>-</u>

**(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Con la Administracion Tributaria	<b>1</b>	23.511,66	37.806,54
Con el IESS	<b>2</b>	11.155,63	10.296,57
Por Beneficios de Ley a Empleados	<b>3</b>	33.980,53	25.121,34
Participación Trabajadores		24.863,53	26.484,20
		<u><b>93.511,35</b></u>	<u><b>99.708,65</b></u>

**1.- Con la Administración Tributaria**

IVA por Pagar	13.105,52	-
Retención Fuente	9.455,86	19.676,50
Retención IVA	581,40	17.778,36
Impuesto a la Renta Empleados	368,88	351,68
	<b>23.511,66</b>	<b>37.806,54</b>

**2.- Con el IESS**

Aporte Patronal	7.347,85	7.343,02
Fondo de Reserva	1.067,86	868,36
Prestamos Quirigrafarios	1.960,71	1.311,35
Prestamos Hipotecarios	779,21	773,84
	<b>11.155,63</b>	<b>10.296,57</b>

**3.- Beneficios de Ley a Empleados**

Décimo Tercer Sueldo	2.813,96	3.061,42
Décimo Cuarto Sueldo	14.251,67	22.059,92
Vacaciones	16.914,90	0,00
	<b>33.980,53</b>	<b>25.121,34</b>

**(MM) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Prestamos a Largo Plazo	1	280.000,00	-
Préstamo Banco Santander Inter.		-	260.000,00
Préstamo Banco Pichincha Terreno		-	140.719,73
		<b>280.000,00</b>	<b>400.719,73</b>

**1. Prestamos**

Paribas Miami	280.000,00	-
	<b>280.000,00</b>	-

**(OO) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Fondo Jubilacion Patrimonial	8.869,99	109.908,36
Provisión por Desahucio	-	44.598,52
US\$	<u>8.869,99</u>	<u>154.506,88</u>

**LL.- CAPITAL SOCIAL**

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2014
Ing. Victor Flores Sanchez	142.500	1,00	95,00%	142.500,00
Sra. Nancy Valarezo Rios	7.500	1,00	5,00%	7.500,00
	<u>150.000</u>		100%	<u>150.000,00</u>

**Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

**Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

**Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía Dimevar C. LTDA. Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 77.759.93

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.