

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS**

**VARIAS C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



**panamerican & asociados co.**

**Vélez 556 y García Aviles Sto Piso Edificio Briz Vera**  
**Teléfonos: 2510155 – 2513557**  
**Email: panamericanyasociados@gmail.com**  
**Guayaquil - Ecuador**

# DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.

panamerican & asociados co.



| INDICE                                  | Paginas N° |
|-----------------------------------------|------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3 - 6      |
| Estado de Situación Financiera          | 7          |
| Estado de Resultado Integral            | 8          |
| Estado de Cambios en el Patrimonio      | 9          |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 10 - 11    |
| Notas a los Estados Financieros         | 12 - 33    |



**panamerican & asociados co.**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

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

### **1. Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2. Fundamento de la Opinión Calificada**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es

**Vélez 556 y García Aviles 5to Piso Edificio Briz Vera**

**Teléfonos: 2510155 – 2513557**

**Email: panamericanayasociados@gmail.com**

**Guayaquil - Ecuador**





**panamerican & asociados co.**

suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIIF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de



**panamerican & asociados co.**

desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de 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 compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.





panamerican & asociados co.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión conjunta con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez Cruz  
Representante Legal  
RNC NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 25, 2018

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares)

Años Terminados al 31 de diciembre

| ACTIVOS                     |              | NOTAS |              |
|-----------------------------|--------------|-------|--------------|
| ACTIVOS CORRIENTES          |              |       |              |
| 1                           | 183,214,01   | 1     | 264,339,61   |
| 2                           | 2,651,742,29 | 2     | 2,022,084,27 |
| 3                           | 882,585,89   | 3     | 870,541,93   |
| 4                           | 21,253,10    | 4     | 21,736,84    |
| 5                           | 80,317,25    | 5     | 131,567,23   |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTE     | 3,819,112,54 |       | 3,310,249,88 |
|                             | US\$         |       |              |
| 6                           | 22,923,41    | 6     | 15,772,52    |
| 7                           | 5,000,00     | 7     | 5,000,00     |
| 8                           | 12,000,00    | 8     | 12,000,00    |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 39,923,41    |       | 32,772,52    |
|                             | US\$         |       |              |
| TOTAL ACTIVOS               | 3,859,035,96 |       | 3,343,032,42 |

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                            |    |                     |                     |
|--------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar             | 9  | 1,007,448.38        | 671,587.71          |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 10 | 1,142,495.21        | 1,036,995.70        |
| Otras Obligaciones Corrientes              | 11 | 147,298.86          | 135,068.53          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            |    | <b>2,297,242.46</b> | <b>1,843,651.96</b> |

**PASIVOS NO CORRIENTES**

|    |                                            |              |              |
|----|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| 12 | Obligaciones con Instituciones Financieras | 358,647.44   | 260,000.00   |
| 13 | Provisiones por Bancidos a Empleados       | 186,468.35   | 224,165.89   |
|    | Total Pasivo No Corrientes                 | 545,115.79   | 484,165.89   |
|    | TOTAL PASIVOS                              | 2,842,358.25 | 2,327,817.83 |

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                             |                     |             |                     |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Capital Social                              | 150,000.00          |             |                     |
| Reserva Legal                               | 28,129.04           |             |                     |
| Reserva Capitalización Af-                  | 3,419.18            |             |                     |
| Reserva Facultativa                         | 6,642.93            |             |                     |
| Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores | 248,002.25          |             |                     |
| Ajuste por Adopción NIIF - Primer Voz       | 569,093.79          |             |                     |
| (Garantías y pérdidas actuariales           | -                   |             |                     |
| Utilidad/Pérdida del Ejercicio              | 13,390.52           |             |                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DEL SOCIOS</b>          | <b>1,016,677.71</b> | <b>US\$</b> |                     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            | <b>3,859,035.95</b> | <b>US\$</b> |                     |
|                                             |                     |             | <b>3,343,022.42</b> |

Ing. Victor Flores Sanchez

General

CI. 0905754875

Contador Registro No. 023262

RUC No. 0911456119001

Ing. Rocio Sanchez Quinteros

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en Dólares)

Años Terminados al  
31 de diciembre

| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                |    | <b>NOTA</b>                | <b>2016</b>           | <b>2017</b>           |
|----------------------------------------------|----|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>VENTAS</b>                                |    |                            |                       |                       |
| Ventas                                       | 15 | 18,412,417.38              | 15,423,940.32         | 15,423,940.32         |
| (-) Promoción en Ventas                      |    | -391,058.61                | -663,845.57           | -663,845.57           |
| (-) Descuento en Ventas                      |    | -818,442.71                | -1,123,033.48         | -1,123,033.48         |
| (-) Devolución en Ventas                     |    | -957,371.13                | -307,278.42           | -307,278.42           |
| <b>TOTAL VENTAS</b>                          |    | <b>US\$ 16,245,544.93</b>  | <b>13,329,782.85</b>  | <b>13,329,782.85</b>  |
| <b>(-) COSTO DE VENTA</b>                    |    |                            |                       |                       |
| Costo de Venta                               | 16 | -14,588,275.60             | -11,855,310.29        | -11,855,310.29        |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>                  |    | <b>US\$ -14,588,275.60</b> | <b>-11,855,310.29</b> | <b>-11,855,310.29</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>              |    | <b>US\$ 1,657,269.33</b>   | <b>1,474,472.56</b>   | <b>1,474,472.56</b>   |
| <b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>              |    |                            |                       |                       |
| Gastos de Administración y Ventas            | 17 | -1,442,619.12              | -1,299,843.33         | -1,299,843.33         |
| Gastos Financieros                           | 18 | -121,731.00                | -123,599.52           | -123,599.52           |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>            |    | <b>US\$ -1,564,350.12</b>  | <b>-1,423,442.85</b>  | <b>-1,423,442.85</b>  |
| <b>Utilidad o Pérdida antes de Impuestos</b> |    | <b>92,919.21</b>           | <b>51,029.71</b>      | <b>51,029.71</b>      |
| (-) 15% Participación Trabajadores           |    | -13,937.88                 | -7,654.46             | -7,654.46             |
| (-) Anticipo Determinado                     |    | -64,886.04                 | -62,319.53            | -62,319.53            |
| (-) 5% Reserva Legal                         |    | -704.76                    | -                     | -                     |
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                 |    | <b>US\$ 13,390.53</b>      | <b>-18,944.28</b>     | <b>-18,944.28</b>     |

Ing. Victor Flores Sanchez

Gerente General

CI. 0905754875

Ing. Rocio Sanchez Quinteros

RUC No. 0911456119001

Contador Registro No. 023262

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Aviles 5to Piso Edificio Britz Vera

Teléfonos: 2510155 - 2513557

Email: panamericanyasociados@gmail.com



DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C.LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO  
Al 31 de Diciembre del 2017  
(Expresado en Dólares)

[illegible]

Ing. Victor Flores Sanchez

Gerente General

CL 0905754875

Ing. Rocio Sanchez Quinteros

RUC No. 0911456119001

Comptador Registrado No. 023262

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Velez 556 y Garcia Aviles 5to Piso Edificio Britz Vera

Telefonos: 2510155 - 2513557

E-mail: panamamericanyasociados@gmail.com



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Al 31 de diciembre del 2017  
(Expresado en Dólares)

|                                                                                                                               |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| SALDOS                                                                                                                        | 81,125.59       |
| BALANCE                                                                                                                       | (En US\$)       |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO |                 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                    |                 |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                 | 14,016,693.43   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                          | 14,016,693.43   |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                  | (13,611,805.01) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                   | (12,158,044.53) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                         | (7,054.46)      |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                          | (1,446,105.92)  |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                      | (62,319.53)     |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                             | (72,846.18)     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | (1,921.33)      |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                                    |                 |
| Aquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                  | (1,921.33)      |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                                                 |                 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                     | 250,000.00      |
| Pagos de préstamos                                                                                                            | (204,146.95)    |
| Otras salidas (salidas) de efectivo                                                                                           | (232,528.84)    |
| EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                     |                 |
| EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                     |                 |
| EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                     |                 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo                                                          | 81,125.59       |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                                                  | 183,214.01      |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                                                      | 264,339.61      |

Ing. Victor Flores Sanchez  
Gerente General  
C.I. 0905754875

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

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

51,029,71

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Ajustes por gastos en provisiones

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

Ajustes por gasto por participación trabajadores

(66,023,16)

9,072,22

-5,121,39

-62,319,53

-7,854,46

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en otros activos

(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales

(Incremento) (disminución) en beneficios empleados

(Incremento) (disminución) en otros pasivos

284,716,16

686,910,58

-95,382,63

1,160,00

12,043,94

-29,931,86

-314,778,28

8,079,25

16,615,16

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

269,722,71

Ing. Victor Flores Sanchez

Gerente General

CI. 0905754875

Ing. Rocio Sanchez Quinteros

RUC No. 09114456119001

Contador Registro No. 023262

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Aviles 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 - 2513557

Email: panamericanasociados@gmail.com





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIA VARIAS C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**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 realizó un aumento de capital de doscientos cincuenta mil dólares de los Estados unidos de América, por emisión de nuevas participaciones, resolvió aumentar el Capital Social de la compañía en \$ (250.000,00) con un valor nominal de \$1.00 cada una. Con lo que el capital social de la compañía elevara el valor de cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 400.000.00), dividido en cuatrocientas mil participaciones sociales, iguales de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

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:



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INT'L.

**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.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

#### **Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 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.

| PPE                   | VIDA ÚTIL | %      |
|-----------------------|-----------|--------|
|                       |           |        |
| Muebles y Linseres    | 10 años   | 10%    |
| Equipos de Oficina    | 10 años   | 10%    |
| Equipo de Computacion | 3 años    | 33,33% |
| Vehículo              | 5 años    | 20%    |
| Otros Activos Fijos   | 10 años   | 10%    |

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

La normativa emitida por las NIC 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.





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Ingresos:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el período en que se conoce.

### **Obligaciones Financieras y Bancarias.**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Las cuentas por pagar comerciales** incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**Las otras cuentas por pagar** corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **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





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

**Artículo 2.-** Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

La circular No.- NAC-DGEGCCG12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial NO.- 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 2017 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 diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 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 esta 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 mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus 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.





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### 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.

### CONCILIACION TRIBUTARIA

|                                                                        | 2016       | 2017        |
|------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Utilidad del Ejercicio                                                 | 92.919,20  | 51029,71    |
| 15% Participación Trabajadores                                         | -13.937,88 | -7.654,46   |
| Utilidad Antes de Impuesto                                             | 78.981,32  | 43.375,25   |
| Saldo Utilidad Gravable                                                | 78.981,32  | 43.375,25   |
| Total Impuesto causado                                                 | 17.375,89  | 9.542,56    |
| Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja                   | -          | 103.865,88  |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado     | -          | 103.865,88  |
| (=) Rebaja del saldo del anticipo                                      | -          | 41.546,35   |
| (=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado           | -          | 62.319,53   |
| (-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente | 64.886,04  | -           |
| (+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago                                   | 63.888,19  | 62.319,53   |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio                  | 116.913,30 | 103.885,98  |
| (-) Crédito Tributario De Años Anteriores                              | 27.292,14  | 80.317,25   |
| SALDO AFAVOR DEL CONTRIBUYENTE                                         | 80.317,25  | -121.883,70 |





**panamerican & asociados co.**

A member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIMEVAR DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en Dólares)

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

|                                         | 2016            | 2017            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Caja                                    | 1               | 1               |
| Bancos                                  | 2               | 2               |
|                                         | US\$ 183,214,01 | US\$ 264,339,61 |
|                                         | 177,301,15      | 262,099,61      |
|                                         | 5,912,86        | 2,240,00        |
|                                         | 2,240,00        | 2,240,00        |
| 1. Caja                                 | 5,912,86        | 2,240,00        |
| Caja General                            | 5,912,86        | 2,240,00        |
| 2. Bancos                               | 154,742,15      | 258,781,54      |
| Banco Del Pichincha Cta. 443013123      | 154,742,15      | 258,781,54      |
| Banco Guayaquil Cta. 3609839            | 8,261,43        | 1,281,93        |
| Banco Nacional de Fomento Cta. 80585218 | 664,62          | 664,62          |
| Produbanco Cta. 2006008263              | 13,632,95       | 1,371,52        |
|                                         | US\$ 177,301,15 | US\$ 262,099,61 |

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                                   | 2016              | 2017              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes Locales                  | 2.1.              | 2.035,580,14      |
| Prestamos a Empleados             | 2.2.              | 38,128,00         |
| Otras Cuentas por Cobrar          | 2.3.              | -                 |
| Cuentas Vastas por Cobrar         | 2.4.              | 36,659,16         |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables |                   | -88,303,02        |
|                                   | US\$ 2,651,742,29 | US\$ 2,022,064,28 |



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## 2.1. Clientes Locales

|                          |                     |              |
|--------------------------|---------------------|--------------|
| Cadena                   | 511,375.35          | 161,466.87   |
| Distribuidor             | 64,442.83           | 52,321.39    |
| Especial                 | 1,904.07            | 1,832.79     |
| Mayoristas               | 1,780,480.66        | 1,564,511.35 |
| Minoristas               | 364,287.83          | 255,447.75   |
| <b>US\$ 2,722,490.74</b> | <b>2,035,580.14</b> |              |

## 2.2. Prestamos a Empleados

|                                |                  |           |
|--------------------------------|------------------|-----------|
| Amon Flores Wilson             | 7,528.80         | 7,633.69  |
| Flores Sanchez Victor Ing.     | -                | 2,111.44  |
| Palma Edwar                    | -                | 1,195.61  |
| Vera Lenin                     | -                | 6,534.56  |
| Yumbia Juan                    | -                | 3,850.55  |
| Yumiseba Andrade Lenin         | -                | 1,050.74  |
| Otros Valores Menores a \$ 600 | 6,776.13         | 15,751.41 |
| <b>14,304.93</b>               | <b>38,128.00</b> |           |

## 2.3. Otras Cuentas Por Cobrar Clas. Relacionadas

|                      |          |   |
|----------------------|----------|---|
| Allicordis           | 2,326.86 | - |
| <b>US\$ 2,326.86</b> | <b>-</b> |   |

## 2.4. Cuentas Varias Por Cobrar

|                               |                  |          |
|-------------------------------|------------------|----------|
| Coral Alberto                 | -                | 400.00   |
| Baque Francisco               | -                | 5,000.00 |
| Bevedex                       | 4,663.78         | 4,663.78 |
| Cando Grecia                  | -                | 1,000.00 |
| Dapelo Danilo                 | -                | 5,000.00 |
| Garcia Denisse                | -                | 7,000.00 |
| Gaviria & Gaviria             | -                | 1,076.71 |
| Latina                        | -                | 1,408.86 |
| Macias Gabriel                | -                | 548.00   |
| Miranda David o Carlos Perero | -                | 3,000.00 |
| Nerra Menendez Jorge          | -                | 5,000.00 |
| Pinarote Fabricio             | 1,380.40         | 1,078.96 |
| Tecnoplast                    | -                | 482.85   |
| Carlier Steve                 | -                | 1,000.00 |
| <b>US\$ 6,044.18</b>          | <b>36,659.16</b> |          |



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                           | 2016              | 2017              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Alimentos                 | 319,811.33        | 274,245.57        |
| Artículos Para Promoción  | 1,565.74          | 1,539.02          |
| Confitería                | 24,289.12         | 25,975.45         |
| Jabonería                 | 62,923.16         | 22,437.87         |
| Licores                   | 279,064.44        | 277,119.81        |
| Limpieza Hogar y Personal | 193,640.71        | 269,224.23        |
| Plásticos                 | 691.39            | -                 |
| <b>US\$</b>               | <b>882,585.89</b> | <b>870,541.94</b> |

### (Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                      | 2016             | 2017             |
|----------------------|------------------|------------------|
| Latina Seguros       | 20,093.10        | 21,736.84        |
| Anticipo Proveedores | 1,160.00         |                  |
| <b>US\$</b>          | <b>21,253.10</b> | <b>21,736.84</b> |

### (Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

|                                           | 2016             | 2017              |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Crédito Tributario Retenciones IVA        | -                | 9,683.53          |
| Crédito Tributario Retención en la Fuente | 80,317.25        | 121,883.70        |
| <b>US\$</b>                               | <b>80,317.25</b> | <b>131,567.23</b> |





**panamerican & asociados co.**  
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

| CONCEPTO | SALDO AL<br>01/01/2017 | COMPRAS<br>O<br>ADICIONES | SALDO AL<br>31/12/17 |
|----------|------------------------|---------------------------|----------------------|
|----------|------------------------|---------------------------|----------------------|

|                       |                   |                 |                   |
|-----------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| <b>COSTO</b>          |                   |                 |                   |
| Muebles y Enseres     | 44,204,30         | -               | 44,204,30         |
| Equipos de Oficina    | 18,582,50         | 321,43          | 18,903,93         |
| Equipo de Computacion | 70,607,88         | 735,00          | 71,342,88         |
| Vehiculo              | 431,679,74        | -               | 431,679,74        |
| Otros Activos Fijos   | 21,696,95         | 864,90          | 22,561,85         |
| <b>TOTAL COSTO</b>    | <b>586,771,37</b> | <b>1,921,33</b> | <b>588,692,70</b> |

|                           |                    |                  |                    |
|---------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>DEPRECIACION</b>       |                    |                  |                    |
| Muebles y Enseres         | -31,114,27         | -3,318,09        | -34,432,36         |
| Equipos de Oficina        | -17,973,60         | -268,09          | -18,241,68         |
| Equipo de Computacion     | -66,865,94         | -2,499,81        | -69,365,75         |
| Vehiculo                  | -429,844,76        | -1,834,98        | -431,679,74        |
| Otros Activos Fijos       | -18,049,39         | -1,151,25        | -19,200,64         |
| <b>TOTAL DEPRECIACION</b> | <b>-563,847,96</b> | <b>-9,072,22</b> | <b>-572,920,18</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>  | <b>22,923,41</b>   | <b>-7,150,89</b> | <b>15,772,52</b>   |

**(Nota 7) ACTIVO INTANGIBLE**

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre 2017 es como sigue

|            |          |      |          |
|------------|----------|------|----------|
| Marca Hill | 5,000,00 | US\$ | 5,000,00 |
|            | 5,000,00 |      | 5,000,00 |
|            | 2016     |      | 2017     |



**panamerican & asociados co.**  
A member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 8) OTOS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre 2017 es como sigue

|                                    | 2016                  | 2017             |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Depositos en Garantía por Arriendo | 12.000,00             | 12.000,00        |
|                                    | <u>US\$ 12.000,00</u> | <u>12.000,00</u> |

**(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

|                                  | 2016                     | 2017              |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Proveedores Locales              | 9.1.                     | 550.504,00        |
| Acreedores Varios                | 9.2.                     | 106.277,54        |
| Cuentas Por Pagar Vendedores     | 9.3.                     | 14.806,17         |
|                                  | <u>US\$ 1.007.448,38</u> | <u>671.587,71</u> |
| <b>9.1.- Proveedores Locales</b> |                          |                   |
| Agripac S.A                      | 55.893,17                | 65.782,73         |
| Alcalisa S.A                     | 461.314,45               | 186.108,97        |
| Celyasa                          | 20.875,51                | 6.328,08          |
| Colgate - Palmolive Del Ecuador  | 17.705,37                | 12.284,79         |
| Detcuador S.A.                   | 6.545,53                 | 15.989,18         |
| Familia Sarcela del Ecuador      | 78.808,83                | 138.211,62        |
| La Fabril S.A.                   | 15.371,62                | 5.751,84          |
| Nestle Ecuador                   | 9.427,14                 | 10.141,92         |
| Mirsa S.A                        | 195.053,14               | 87.822,30         |
| Real Vegetal Generales           | 781,40                   | 1.582,57          |
| Vina Portal del Alito            | 3.506,12                 | 20.500,00         |
|                                  | <u>US\$ 865.282,29</u>   | <u>550.504,00</u> |



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**9.2.- Acreedores Varios**

|                                |                        |                   |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|
| Altmasa S.A                    | 1.244,37               |                   |
| Consultingtrans Cia. Ltda      | 7.824,24               | 11.185,52         |
| Duoprintdesign S.A.            | 4.064,00               | -                 |
| Latina Seguros y Reaseguros    | 18.084,39              | 23.056,37         |
| Radio Rumba                    | 1.798,72               | -                 |
| Radio Morena Telescucha S.A.   | 2.162,15               | -                 |
| Tiendas Industriales Asociadas | 104.285,33             | 68.969,67         |
| Otros Valores Menor a \$ 1000  | 2.702,89               | 3.065,98          |
|                                | <b>US\$ 142.166,09</b> | <b>106.277,54</b> |

**9.3.- Cuentas por Pagar Vendedores**

|                               |               |                  |
|-------------------------------|---------------|------------------|
| Alvarado Moreira Miguel       | -             | 1.023,89         |
| Amon Flores Wilson            | -             | 3.192,00         |
| Macias Victorino Humberto     | -             | 1.510,34         |
| Palacios Altamirano Eduardo   | -             | 1.774,59         |
| Palma Obarido Edward          | -             | 1.931,54         |
| Otros Valores Menor a \$ 1000 | -             | 5.373,81         |
|                               | <b>US\$ -</b> | <b>14.806,17</b> |

**(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

| <b>Préstamos Bancarios</b>  |       |                          |                     |
|-----------------------------|-------|--------------------------|---------------------|
| Productibanco               | 10.1. | 165.768,22               | 182.305,29          |
| Banco del Pichincha         | 10.2. | 976.726,99               | 854.690,41          |
|                             |       | <b>US\$ 1.142.495,21</b> | <b>1.036.995,70</b> |
| <b>10.1. Productibanco</b>  |       |                          |                     |
| Interés Préstamo Santander  |       | 2.343,21                 | 2.305,29            |
| Préstamo \$ 180.000         |       | 160.000,00               | 180.000,00          |
| Interés Préstamo \$ 160.000 |       | 3.425,01                 | -                   |
|                             |       | <b>US\$ 165.768,22</b>   | <b>182.305,29</b>   |







**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**BANCO PICHINCHA Cta. 211303195**

Fecha de inicio 25/07/2017  
 Fecha de culminacion 21/01/2018  
 No. de Operación 272665600  
 Monto \$200.000,00  
 Tasa de interés 8,95%

**BANCO PICHINCHA Cta. 211303197**

Fecha de inicio 15/08/2017  
 Fecha de culminacion 11/02/2018  
 No. de Operación 274002800  
 Monto \$200.000,00  
 Tasa de interés 8,95%

**BANCO PICHINCHA Cta. 211303199**

Fecha de inicio 23/10/2017  
 Fecha de culminacion 21/04/2018  
 No. de Operación 278181900  
 Monto \$240.000,00  
 Tasa de interés 8,95%

**BANCO PICHINCHA Cta. 211303201**

Fecha de inicio 30/10/2017  
 Fecha de culminacion 28/04/2018  
 No. de Operación 278785100  
 Monto \$200.000,00  
 Tasa de interés 8,95%

**BANCO PICHINCHA Cta. 211303203**

Fecha de inicio 14/11/2017  
 Fecha de culminacion 13/05/2018  
 No. de Operación 279774600  
 Monto \$200.000,00  
 Tasa de interés 8,95%

Vélez 556 y García Aviles Sto Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 - 2513557

Email: panamercianyassociados@gmail.com



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                                   | 2016       | 2017              |
|-----------------------------------|------------|-------------------|
| Con la Administración Tributaria  | 11.1.      | 26,460,61         |
| Con el IESS                       | 11.2.      | 18,234,81         |
| Por Beneficios de Ley a Empleados | 11.3.      | 82,718,65         |
| Participación Trabajadores        |            | 7,654,46          |
|                                   |            | <u>135,068,53</u> |
|                                   | US\$       |                   |
|                                   | 147,298,86 |                   |

### 11.1.- Con la Administración Tributaria

|                               |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| N/A por Pagar                 | 7,081,04         | -                |
| Retención Fuente              | 13,312,28        | 11,801,90        |
| Retención IVA                 | 18,610,22        | 14,253,11        |
| Impuesto a la Renta Empleados | 421,19           | 405,60           |
|                               | <u>39,424,73</u> | <u>26,460,61</u> |
|                               | US\$             |                  |

### 11.2.- Con el IESS

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Aporte Patronal          | 12,112,78        | 10,604,37        |
| Fondo de Reserva         | 4,063,45         | 3,429,03         |
| Prestamos Quirógrafarios | 2,261,44         | 2,283,94         |
| Prestamos Hipotecarios   | 859,18           | 1,917,47         |
|                          | <u>19,296,85</u> | <u>18,234,81</u> |
|                          | US\$             |                  |

### 11.3.- Beneficios de Ley a Empleados

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 4,460,89         | 4,163,19         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 34,254,98        | 27,468,75        |
| Vacaciones           | 36,923,53        | 61,086,71        |
|                      | <u>74,639,40</u> | <u>82,718,65</u> |
|                      | US\$             |                  |

## (Nota 12) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamo Banco Santander Inter.  | 260,000,00        | 260,000,00        |
| Préstamo Banco Pichincha Terreno | 98,647,44         | -                 |
|                                  | <u>358,647,44</u> | <u>260,000,00</u> |
|                                  | US\$              |                   |
|                                  | 2016              | 2017              |

Vélez 556 y García Aviles 5to Piso Edificio Britz Vera

Teléfonos: 2510155 - 2513557

Email: panamericanayasociados@gmail.com





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

|                              | 2016              | 2017              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo Jubilación Patrimonial | 133,066,14        | 162,326,28        |
| Provisión por Desahucio      | 53,402,21         | 61,839,61         |
| <b>US\$</b>                  | <b>186,468,35</b> | <b>224,165,89</b> |

### (Nota 14) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de cuatrocientos mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, (400,000.00) dividido en participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

| Accionistas                | No. De Participaciones | Valor Por Aporte | % por Aporte | Valor Total 2017 |
|----------------------------|------------------------|------------------|--------------|------------------|
| Ing. Victor Flores Sanchez | 380,000                | 1.00             | 95,00%       | 380,000,00       |
| Sra. Nancy Valarezo Rios   | 20,000                 | 1.00             | 5,00%        | 20,000,00        |
|                            | 400,000                |                  | 100%         | 400,000,00       |

### 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.

### (Nota 15) VENTAS

|                             | 2016                 | 2017                 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventas de Licores           | 2,610,850,16         | 2,493,851,59         |
| Ventas de Alimentos         | 5,926,624,13         | 4,254,626,56         |
| Venta Confiteña             | 269,451,97           | 191,411,56           |
| Venta productos de limpieza | 9,605,491,12         | 8,484,050,61         |
| <b>US\$</b>                 | <b>18,412,417,38</b> | <b>15,423,940,32</b> |



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 16) COSTO DE VENTA

|                       | 2016                 | 2017                 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Licores               | 1,901,638.14         | 1,927,040.44         |
| Alimentos             | 4,714,339.18         | 3,069,932.58         |
| Confiterías           | 234,192.94           | 172,301.77           |
| Productos de Limpieza | 7,738,105.35         | 6,696,036.50         |
| <b>US\$</b>           | <b>14,588,275.60</b> | <b>11,855,310.29</b> |

## (Nota 17) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.

|                               | 2016                | 2017                |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 902,720.24          | 902,399.68          |
| Mantenimiento y reparaciones  | 14,714.97           | 43,410.83           |
| Servicios Adquiridos          | 87,808.25           | 103,104.61          |
| Gastos Generales              | 368,755.42          | 195,775.58          |
| Seguros                       | 22,911.87           | 26,456.03           |
| Depreciaciones                | 19,136.25           | 9,072.22            |
| Provisiones                   | 26,572.12           | 19,624.38           |
| <b>US\$</b>                   | <b>1,442,619.12</b> | <b>1,299,843.33</b> |

## (Nota 18) GASTOS FINANCIEROS.

|                        | 2016              | 2017              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos Bancarios       | 4,990.94          | 12,102.25         |
| Intereses y Comisiones | 116,740.06        | 111,497.27        |
| <b>US\$</b>            | <b>121,731.00</b> | <b>123,599.52</b> |

## Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía Dimevar C. LTDA. Obtuvo una Périda US\$ (18,944.28)

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 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

#### 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





**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de abril, 2018) 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 2017, 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.