

**DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE
PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y
2014**



INDICE

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima**. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño

Socio

Febrero 29 del 2016

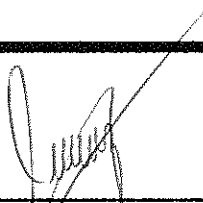
Guayaquil - Ecuador

DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	93.617	49.290
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.242.241	679.445
Inventarios	6	1.249.144	1.200.224
Pagos Anticipados		4.755	-
Activos por impuestos corrientes	10	32.858	10.499
Total activos corrientes		2.622.615	1.939.458
Activos no corrientes:			
Otros Activos Y Cargos Diferidos		-	5.835
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	168.987	155.639
Total de activos		2.791.602	2.100.932
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras Cuentas por Pagar	8	422.645	262.590
Pasivos Acumulados	9	162.927	177.777
Pasivos por Impuestos corrientes	10	142.552	123.656
Total pasivos corrientes		728.124	564.023
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	12	-	400.000
Prestamos por pagar	13	1.000.000	-
Beneficios sociales no corrientes	14	28.796	50.539
Total pasivos		1.756.920	1.014.562
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	250.000	250.000
Aporte para futuras capitalizaciones	16	100.000	100.000
Reservas	17	125.000	125.000
Resultados acumulados	18	559.682	611.370
Total patrimonio de los accionistas		1.034.682	1.086.370
		2.791.602	2.100.932


 Ing. Christian Arthur Konanz Schotel
 Representante Legal


 CPA. Martha Pizarro Lucas
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS
SOCIEDAD ANONIMA**

Estados de Resultado Integrales

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	<u>Nota</u>	
Ingresos de actividades ordinarias	6.149.086	5.877.561
Costos de ventas	(3.255.007)	(3.175.887)
Utilidad Bruta	2.894.079	2.701.674
Gastos de operación:		
Gasto de venta	(1.115.461)	(1.222.571)
Gastos administrativos	(855.352)	(503.213)
Total	(1.970.813)	(1.725.784)
Utilidad operacional	923.266	975.890
Otros ingresos (gastos):		
Gastos financieros	(65.245)	(42.918)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	858.021	932.972
Participación a trabajadores	9 (128.703)	(139.946)
Utilidad antes de impuesto a la renta	729.318	793.026
Impuesto a la renta	10 (186.043)	(176.683)
Resultado Integral del año	543.275	616.343



Ing. Christian Arthur Konanz Schotel
Representante Legal



CPA. Martha Pizarro Lucas
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	250.000	100.000	120.027	580.196	1.050.223
Apropiación de reserva legal	-	-	4.973	(4.973)	-
Transferencia a pasivo por dividendos	-	-	-	(580.196)	(580.196)
Resultado integral del año	-	-	-	616.343	616.343
Saldos al 31 de diciembre del 2014	250.000	100.000	125.000	611.370	1.086.370
Ajustes en la cuenta de desahucio y jubilación patronal	-	-	-	16.407	16.407
Transferencia a pasivo por dividendos	-	-	-	(611.370)	(611.370)
Resultado integral del año	-	-	-	543.275	543.275
Saldos al 31 de diciembre del 2015	250.000	100.000	125.000	559.682	1.034.682


Ing. Christian Arthur Konanz Schotel
Representante Legal


CPA. Martha Pizarro Lucas
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS
SOCIEDAD ANONIMA**

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.528.783	5.989.487
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.495.743)	(5.287.072)
Otros ingresos, netos	57.507	71.006
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	90.547	773.421
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	(51.257)	(106.291)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(51.257)	(106.291)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	-	(37.745)
Apropiación de reserva legal	-	4.973
Efectivo recibido y pagado por compañías relacionados	(400.000)	
Dividendos pagados	(594.963)	(585.168)
Otras entradas y (salidas)	1.000.000	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	5.037	(617.940)
(Disminución) aumento neto de efectivo	44.327	49.190
Efectivo al inicio del año	49.290	100
Efectivo al final del año	93.617	49.290

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS
SOCIEDAD ANONIMA**

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
provisto (utilizado) en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Resultado integral del año	543.275	616.343
Ajustes para conciliar el resultado Integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación vehículo, mobiliario y equipos	37.909	35.360
Ajuste de vehículos, mobiliario y equipos		
Provisión de cuentas incobrables		
Provisión participación a trabajadores	128.703	139.946
Provisión impuesto a la renta	186.043	176.683
Provisión jubilación patronal y desahucio	(21.743)	6.084
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(562.796)	182.931
(Aumento) disminución en inventarios	(47.840)	213.026
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(22.359)	(10.499)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(150.645)	(586.453)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	90.547	773.421



Ing. Christian Arthur Konanz Schotel
Representante Legal



CPA. Martha Pizarro Lucas
Contador General

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 23 de octubre de 1992 e inscrita en Registro Mercantil el 19 de noviembre del mismo año bajo el nombre de (Dyvenpro) Distribución y Venta de Productos C. Ltda., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El 29 de marzo del 2001 cambio su denominación social a Dyvenpro Distribución y Venta de Productos Sociedad Anónima e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo de 2001.

Su objeto social principal es la venta al por mayor de productos diversos para el consumidor

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la Urbanización Ciudad Colón Manzana 275 Solar 5 Oficina 423.

Los accionistas que constituyen la compañía son: Holding Grupo Difare Cía. Ltda. de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99% de las acciones y Carlos Cueva González de nacionalidad ecuatoriana propietario del 1% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 20 trabajadores, en relación de dependencia.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 53 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventarios

En los inventarios se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El costo se determina por el método promedio ponderado.

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos Eléctricos	10
Vehículo	5
Equipos de computación	3

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

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

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Capital social.

Sus accionistas son: Holding Grupo Difare Cía. Ltda., propietaria de 249,000 acciones y Carlos Cueva González propietario de 100 acciones.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja Chica	121	161
Banco Bolivariano	93,496	49,129
	<u>93,617</u>	<u>49,290</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en la caja y fondos fijos que tiene la compañía y también en el Banco Banco Bolivariano.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	2,463	
Compañías relacionadas (Nota 19)	1,238,868	667,529
Accionista (1) (Nota 19)	-	11,293
Otros	910	623
	<u>1,242,241</u>	<u>679,445</u>

(1) Un detalle de la cuenta por pagar accionista es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Quezada Pavón Luis	-	11,293
	<u>-</u>	<u>11,293</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario de materia prima	317,916	339,075
Inventario de suministros y materiales	189,489	145,270
Inventario de Prod. Term. en almacén	785,504	610,874
Mercadería en tránsito	9,817	123,596
Valuación Inventario	(53,582)	(18,591)
	<u>1,249,144</u>	<u>1,200,224</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Muebles y enseres	35,935	35,643
Maquinarias	65,728	58,291
Equipos eléctricos y de oficina	48,329	48,329
Vehículo	185,142	145,153
Equipos de Computación	33,511	29,972
	<u>368,645</u>	<u>317,388</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(17,287)	(12,156)
Maquinarias	(32,837)	(29,555)
Equipos eléctricos y de oficina	(38,102)	(33,511)
Vehículo	(81,513)	(58,097)
Equipos de Computación	(29,919)	(28,430)
	<u>(199,658)</u>	<u>(161,749)</u>
	<u>168,987</u>	<u>155,639</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos Electrónicos y de Oficina	Vehículo	Equipos de Computación	Total
Saldo al 01 enero del 2014	35,643	38,691	48,329	58,462	29,972	211,097
Adiciones	-	19,600	-	86,691	-	106,291
Saldo al 31 diciembre del 2014	35,643	58,291	48,329	145,153	29,972	317,388
Adiciones	292	7,437	-	39,989	3,539	51,257
Saldo final al 31 diciembre del 2015	35,935	65,728	48,329	185,142	33,511	368,645

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos Electrónicos y de Oficina	Vehículo	Equipos de Computación	Total
Saldo al 01 enero del 2014	(7,032)	(28,175)	(28,861)	(36,040)	(26,281)	(126,389)
Adiciones	(5,124)	(1,380)	(4,650)	(22,057)	(2,149)	(35,360)
Saldo al 31 diciembre del 2014	(12,156)	(29,555)	(33,511)	(58,097)	(28,430)	(161,749)
Adiciones	(5,131)	(3,282)	(4,591)	(23,416)	(1,489)	(37,909)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	(17,287)	(32,837)	(38,102)	(81,513)	(29,919)	(199,658)

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores:			
Nacionales	(1)	329,808	190,868
Exterior	(2)	68,635	27,924
Compañía relacionada	(Nota 19)	15,000	2,631
Obligaciones patronales		7,481	8,798
Otros		1,721	32,369
		<u>422,645</u>	<u>262,590</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores nacionales es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Laboratorios H.G. C.A.	252,096	93,269
Tecnoplast del Ecuador Cía. Ltda.	14,894	27,800
Fábrica de Envases S.A. FADESA	46,295	22,572
Plásticos Koch C. Ltda	2,330	17,571
Laboratorios Ovalcohol Cía. Ltda.	6,444	9,990
Importadora Bohórquez	2,030	-
Otros	5,719	19,666
	<u>329,808</u>	<u>190,868</u>

(2) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Biesterfeld Internacional GMBH	71,350	-
Matieres Premieres Essentieles	21,345	-
Sasol	-	27,924
PT Eagle Indo Pharma	(34,181)	
Hermann Schlatermund	10,121	
	<u>68,635</u>	<u>27,924</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo cuarto sueldo	3,547	4,595
Décimo tercer sueldo	1,691	2,973
Fondos de Reserva	600	667
Vacaciones	28,140	29,596
(1)	33,978	37,831
Participación a trabajadores	128,949	139,946
	162,927	177,777

(1) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

El movimiento de la provisión del décimo cuarto, décimo tercer sueldo y vacaciones es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	37,831
Gasto del año	54,550
Pagos	(58,403)
Saldo al final del año	33,978

(1) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	139,946
Gasto del año	128,703
Pagos	(139,700)
Saldo al final del año	128,949

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto al Valor Agregado	(1)	32,858	-
Retención en la fuente	(2)	-	10,499
		<u>32,858</u>	<u>10,499</u>
Impuesto a la renta por pagar	(4)	121,691	-
Impuestos al valor agregado	(3)	(2,998)	114,505
Retenciones en la fuente	(3)	11,277	5,603
Retenciones sobre IVA	(3)	12,582	3,548
		<u>142,552</u>	<u>123,656</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.
- (3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	858,021	932,972
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>(128,703)</u>	<u>(139,946)</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	729,318	793,026
(Mas) Gastos no deducibles	<u>116,331</u>	<u>10,077</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta	845,649	803,103
Impuesto a la renta causado	(4) 186,043	176,683
Anticipo del impuesto a la renta	<u>41,476</u>	<u>44,860</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$41,476 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$186,043. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	-	95,805
Pagos	-	(95,805)
Provisión	186,043	176,683
Compensación	(64,352)	(176,683)
Saldo al final del año	(4)	121,691
		-

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

11 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumará los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

12 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por pagar accionista	(1)	-	400,000
		-	400,000

(1) Un detalle de la cuenta por pagar accionistas fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ativerbasa S.A.	(Nota 19)	-	400,000
		-	400,000

13 PRESTAMOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Antonio Quezada Pavon: Préstamo otorgado en el 2015, del cual genera una tasa de interés del 8 % y no tiene fecha de vencimiento.		1,000,000	-
		1,000,000	-

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

14 BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	21,087	27,832
Desahucio	7,709	22,707
	<u>28,796</u>	<u>50,539</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	27,832	21,485
Disminuciones	(23,205)	(8,011)
Adiciones	16,460	14,358
Saldo Final	<u>21,087</u>	<u>27,832</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	22,707	22,970
Disminuciones	(37,520)	(4,212)
Adiciones	22,522	3,949
Saldo Final	<u>7,709</u>	<u>22,707</u>

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 2,500 de acciones de un valor nominal de US\$100 cada una.

16 APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

17 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19 SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar (Nota 5)</u>		
Compañía relacionada:		
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A.	1,238,868	667,529
Accionista:		
Quezada Pavon Luis	-	11,293
	<u>1,238,868</u>	<u>678,822</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Proveedores y otras ctas. por pagar (Nota 8)

Compañías relacionadas:

Difare S.A.	11,138	10
Cooperativa de ahorro Difare	2,178	2,621
Segufar Cía. Ltda.	1,684	-
	15,000	2,631

Cuentas por pagar accionistas (Nota 12)

Atverbasa S.A.	-	400,000
	-	400,000

20 CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

21 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Febrero 29 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.