

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Distribuidora Importadora Dipor S.A.

Q. Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806
T. +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401
T. +593 (4) 2683 758
Guayaquil - Ecuador EC090506
www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

Distribuidora Importadora Dipor S.A.

Guayaquil, 22 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Distribuidora Importadora Dipor S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Distribuidora Importadora Dipor S.A. al 31 de diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Distribuidora Importadora Dipor S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros

A los Señores Accionistas de:
Distribuidora Importadora Dipor S.A.
Guayaquil, 22 de abril del 2019

correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asunto significativo de auditoría	Cómo enfocamos el asunto en nuestro auditoría
<p><u>Reconocimiento de ingresos</u></p> <p>El reconocimiento de ingresos por distribución de productos alimenticios refrigerados, productos lácteos y artículos de plástico en general es el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros y que constituye la fuente de generación de recursos para la Compañía.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros en:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtener evidencia necesaria y la certeza de que la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente.• Realizar una prueba de validación de saldos donde solicitamos la información de las transacciones de ingresos generadas en el año 2018 y procedimos a recalcular el ingreso. Adicionalmente solicitamos una muestra de facturas a efectos de validar la información reprocesada, donde verificamos la documentación soporte.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). A la fecha de esta informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

A los Señores Accionistas de:
Distribuidora Importadora Dipor S.A.
Guayaquil, 22 de abril del 2019

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el Informe anual del Gerente General, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Distribuidora Importadora Dipor S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Distribuidora Importadora Dipor S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

A los Señores Accionistas de:
Distribuidora Importadora Dípor S.A.
Guayaquil, 22 de abril del 2019

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

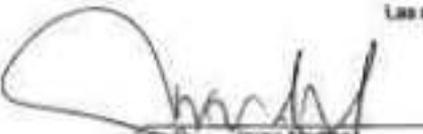
También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

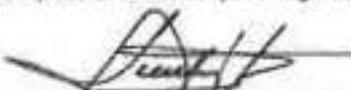
DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Nota	2018	2017	PASIVOS Y PATRIMONIO	Referencia a Nota	2018	2017
Activos corrientes				Activos corrientes			
Debito y equivalentes de efectivo	6	6,284,342	5,208,609	Préstamos y obligaciones financieras	11	380,021	514,387
Cuentas por cobrar comerciales	7	29,602,810	26,234,369	Cuentas por pagar a proveedores y otros cuentas por pagar	12	19,867,080	11,814,248
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	617,126	3,204,067	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	34,033,687	43,871,192
Artículos a proveer		484,931	207,248	Otros impuestos por pagar	16	734,084	601,716
Otros cuentas por cobrar		200,838	200,284	Beneficios a empleados	16	3,734,000	3,932,420
Inventarios por mercancías	12	1,094,838	1,163,112				
Inventarios	8	13,016,838	14,258,111	Total pasivos corrientes		48,853,292	63,496,363
Total activos corrientes		40,297,824	31,877,861	Pasivos no corrientes			
Activos no corrientes				Préstamos y obligaciones financieras	11	-	208,333
Propiedades, equipamiento y vehículos	9	21,126,447	22,768,936	Beneficios a empleados	17	5,415,588	5,182,276
Activos intangibles	15	208,949	486,217	Impuesto a la renta diferido	14	221,247	946,026
Otros activos		107,804	117,860				
Total activos no corrientes		21,443,199	23,373,013	Total pasivos no corrientes		5,742,813	6,336,635
Total activos		61,741,023	55,250,874	Total pasivos		54,596,105	69,832,998
				Patrimonio			
				Capital social	18	1,488,237	1,196,237
				Reserva legal		853,115	953,115
				Reservados acumulados		4,261,372	4,542,129
				Total patrimonio		6,602,724	6,691,481
				Total pasivo y patrimonio		61,197,829	55,161,517

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Medina
Gerente General


Fernando Gomez
Director Financiero


Danyal Castellanos
Contador

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2018	2017
Ingresos por ventas		354.014.040	354.857.243
Costo de productos vendidos	20	<u>(289.831.871)</u>	<u>(291.989.169)</u>
Utilidad bruta		64.182.369	62.668.074
Gastos de venta (*)	20	(40.986.202)	(40.173.328)
Gastos administrativos (*)	20	(16.510.872)	(16.477.382)
Otros egresos, netos		<u>(228.538)</u>	<u>(228.006)</u>
Utilidad operacional		6.456.967	5.789.348
Gastos financieros, netos	21	<u>(616.312)</u>	<u>(816.007)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		5.841.645	4.971.341
Impuesto a la renta	14	<u>(1.891.189)</u>	<u>(1.795.510)</u>
Utilidad neta del año		3.950.456	3.175.831
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	17	<u>388.727</u>	<u>612.470</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>4.339.183</u>	<u>3.788.301</u>

(*) Incluye participación a los trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó US\$1.030.878 (2017: US\$877.295). Ver Notas 14 y 16.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Jorge Medina
Gerente General



Fernando Gomes
Director Financiero



Daysi Cárdenas
Contadora

DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reservas acumuladas			Resultado	Total
			Reserva por retenciones	Reserva de cambio	Por ajuste total NIF		
Saldo al 1 de enero del 2017	1,188,237	383,118	132,440	747,148	(1,191,428)	1,328,739	2,885,244
Resolución de la Junta de Accionistas del 16 de abril del 2017: Contribución de dividendos						(80,000)	(80,000)
Utilidad neta del año						3,178,891	3,178,891
Otros resultados integrales						(612,470)	(612,470)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,188,237	383,118	132,440	747,148	(1,191,428)	2,284,051	5,607,545
Utilidad neta del año						3,950,436	3,950,436
Otros resultados integrales						(388,727)	(388,727)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,188,237	383,118	132,440	747,148	(1,191,428)	2,823,214	11,050,718

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Jorge Medina
 Gerente General



Fernando Torres
 Director Financiero



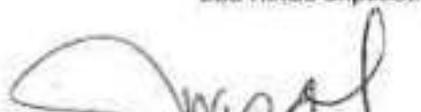
Dayvi Cárdenas
 Contadora

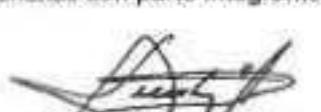
DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		5.841.545	4.971.341
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Pérdida por deterioro de activos financieros	7	678.760	549.442
Deterioro de inventarios	8	5.707	-
Depreciación de propiedades, maquinarias y vehículos	9	2.355.895	2.876.854
Ganancia (pérdida) en venta de propiedades, maquinarias y vehículos		204.083	(43.593)
Amortización de activos intangibles	10	255.534	360.343
Participación laboral	16	1.030.878	877.295
Jubilación patronal	17	573.211	509.361
Desahucio	17	260.068	385.133
Gastos financieros, netos	21	615.312	818.007
		<u>11.822.091</u>	<u>11.303.983</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		1.928.798	283.939
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		2.837.529	(712.162)
Anticipos a proveedores		(197.295)	536.128
Otras cuentas por cobrar		(65.682)	102.571
Impuestos por recuperar		177.174	(437.067)
Inventarios		1.672.109	(1.333.764)
Otros activos		10.061	46.489
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		(1.242.449)	(1.698.341)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(11.187.505)	(2.707.253)
Otros impuestos por pagar		52.344	(336.861)
Beneficios sociales		248.000	(184.436)
		<u>5.973.213</u>	<u>4.843.207</u>
Impuesto a la renta pagado		(2.209.537)	(1.733.763)
Intereses pagados		(70.180)	(136.506)
Pago de participación laboral	16	(877.295)	(818.020)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	17	(191.221)	(139.721)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2.624.980</u>	<u>2.215.197</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, maquinarias y vehículos	9	(1.017.167)	(481.945)
Ventas de propiedades, maquinarias y vehículos		57.678	70.758
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(959.489)</u>	<u>(411.187)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras		(1.317.130)	(3.348.505)
Pago de dividendos		-	(60.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1.317.130)</u>	<u>(3.408.505)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>378.361</u>	<u>(1.604.495)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5.906.629	7.511.124
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>6.284.990</u>	<u>5.906.629</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Medina
Gerente General


Fernando Gomes
Director Financiero


Daysi Cadenas
Contadora