

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 30 de marzo de 1993 (fecha de Resolución) bajo el nombre de DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., se dedica principalmente a Venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, pudiendo abrir agencias y / o sucursales en cualquier parte del país o del exterior.

**Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con dicha fecha y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo, en cumplimiento de las NIIF. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

## DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2018
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2018
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.3 Activos y pasivos financieros**

##### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionados" y "Otras cuentas por Cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar diversas/relacionadas corrientes y Cuentas y documentos por pagar Corrientes".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionados y "Otras cuentas por Cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar diversas/relacionadas Cuentas y documentos por pagar" y Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

##### **(a) Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas 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 incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Otros Pasivos Financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales no relacionadas y Cuentas por pagar diversas/relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

#### (a) Documentos y Cuentas por cobrar No Relacionados

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Documentos y Cuentas por cobrar no relacionadas: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por la compra de productos de consumo masivo en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y el plazo promedio de recuperación es hasta de 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por garantía que se mantiene por Contratos de Unilever Andina Ecuador.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- (i) Cuentas y documentos por pagar: Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales por importaciones de productos de consumo masivo. Las operaciones comerciales se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos en el corto plazo. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado.
- (ii) Cuentas por pagar diversas/relacionadas.

Corresponden a cuentas por pagar relacionadas, se incluyen bajo la denominación a los accionistas las misma no generan intereses

Se recomienda mediciones pertinentes según la NIIF Nro. 9 de "Instrumentos Financieros"

**2.3.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 6,890 respectivamente (ver Nota 7).

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.4 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

**2.5 Muebles y Equipos**

Los muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de vehículos, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y Equipo	
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3



## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.6 Deterioro de activos no financieros (vehículos, muebles y equipos)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.7 Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **Impuesto 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 en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de

## DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

cada Compañía y su domicilio fiscal. Para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25%, en tanto que, para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%; y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente de manera proporcional. DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., aplicó en el año 2018 y 2018 el 22% después del análisis realizado.

Las normas tributarias en el año 2018 establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 y 2018 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente el impuesto causado, al ser el mayor, comparado con el anticipo mínimo del Impuesto a la renta.

## 2.8 Beneficios a los empleados

### (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: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (iii) **Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.9 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en la Nota 2.10 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable y vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cumplan con los criterios que se describen a continuación.

- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos



## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.3
- Muebles y equipos: La estimación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.5).

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgo financiero**

En el curso normal de las operaciones comerciales, DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que está expuesta a los riesgos operativos, así como reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado internacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la Compañía.

La Compañía también está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de exposición a los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio, riesgo país y riesgo relacionado con los precios de los productos básicos;
  - Riesgo de crédito, el riesgo de que una contraparte (clientes) pueda llegar a ser insolvente.
  - Riesgo de liquidez, riesgo de que la Compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros.
- Riesgos de carácter general.

## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **4.2. Factores de riesgo operacional**

La calidad de los productos y la prestación de servicios es el principal objetivo de DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

Para garantizar la calidad de los productos comercializados y de la prestación de servicios en el país, la Compañía controla la aplicación y cumplimiento de las Normas de Buenas Prácticas de Almacenamiento, Producción, Distribución de productos y prestación de servicios.

#### **4.3. Factores de riesgo financiero**

La política de gestión de riesgo financiero de DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., es coordinada a través de directrices definidas por la Gerencia General y ajustada por las políticas adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador

Las directrices establecen puntos de referencia dentro de los cuales se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite sólo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del estado de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas.

Las transacciones especulativas no están permitidas por DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(b) Riesgo de cambio

DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local (dólar de los Estados Unidos de América).

## **DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Gerencia General.

#### **(c) Riesgo de precio**

Productos alimenticios, hpf, limpieza personal

#### **(d) Riesgo de precio de venta**

Los productos de venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera, que comercializa la compañía se encuentran regulados por la oferta y demanda en el mercado nacional. Como consecuencia, los precios de los productos eventualmente le exponen a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia en el caso de que los precios de los productos terminados que son adquiridos a sus proveedores se incrementen como consecuencia de la variación de los precios en el mercado.

La Administración de la Compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados por cada producto.

#### **(f) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidores que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

## DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (g) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo empresas relacionadas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la empresa remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

#### 4.4. Factores de riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar	649,404	789,543
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	516,463	516,739
Menos: Efectivo	<u>-184,239</u>	<u>-144,762</u>
Deuda Neta	<b>981,628</b>	<b>1,161,520</b>
Total Patrimonio	<u>48,059</u>	<u>47,793</u>
Capital Total	<b>1,029,687</b>	<b>1,209,313</b>
Ratio de apalancamiento	<b>5%</b>	<b>4%</b>

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	184,239		144,762	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Documentos y Cuentas por cobrar comerciales	411,861		384,720	
Otras cuentas por cobrar	140,215		57,733	
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>736,315</u></b>		<b><u>587,215</u></b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas y documentos por pagar	649,404		789,543	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	516,463		516,739	
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>1,165,867</u></b>		<b><u>1,306,282</u></b>	

**Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO**

Composición.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja (1)	116,153	27,177
Bancos (2)		1,000
Otros(3)	68,086	116,585
	<u>184,239</u>	<u>144,762</u>

(1) Corresponde a valores recaudados y enviados a depositar.

(2) Corresponde depósitos a la vista en bancos locales, con calificaciones de riesgo entre AAA, existe un sobregiro bancario de corto plazo debido a las operaciones de la Compañía, por presentación se envía el valor al pasivo.

(3) Corresponde a cheques posfechados.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Locales	417,059	391,610
Provisión Cuentas Incobrables	(5,198)	(6,890)
	<u>411,861</u>	<u>384,720</u>

**8. INVENTARIO**

Composición.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario De Prod Terminado Tar 12%	555,734	801,236
Inventario De Prod Terminado Tar 0%	30,433	15,989
	<u>586,167</u>	<u>817,225</u>

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los inventarios de productos terminados para la venta están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

**9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

**a) Composición**

Impuestos por pagar:

	<b>2018</b>
Crédito Tributario IVA en Compras	44,697
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	35,679
Anticipo Impuesto a la Renta	23,305
<b>Total</b>	<b><u>103,681</u></b>

<u>Impuesto a la renta por pagar</u>	
Impuesto por pagar SRI IVA	15,049
IVA en Ventas	47,817
Retenciones por pagar	11,853
Impuesto por pagar renta	-
<b>Total</b>	<b><u>74,719</u></b>

La composición del Impuesto a la renta es la siguiente:

	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente**  
**2018**

Pérdida (utilidad) del año antes de participación laboral	<b>17,248</b>
e impuesto a la renta	
Menos - Participación a los trabajadores	<u>-</u>
Pérdida/Utilidad antes de impuesto a la renta	17,248
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>-</u>
Base Tributaria	-
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	-
Menos - Crédito tributario por retenciones en la fuente	
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>
Observación (1)	

(1) De acuerdo a la conciliación tributaria, no hemos podido evidenciar el registro de cierre anual por el periodo 2018, reflejando una subvaluación de cuentas de resultados, pasivos, activos.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Otros asuntos - Reformas Tributarias**

El 29 de abril del 2018, se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

**Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta**

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito. Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA. Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2018 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

**Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)**

Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.

Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

**Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

El 20 de mayo del 2018, se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2018", la cual fue publicada en el Primer Suplemento del

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Registro Oficial No. 759. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2018 igual o mayor a US\$1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2018 igual o mayor a US\$1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.  
Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2018 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2018 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo del 2018, mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2018, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2018, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que los aspectos relacionados a las mismas no tuvieron impacto significativo sobre las operaciones.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Cuentas y documentos por pagar Corriente	649,404	789,543
	<b><u>649,404</u></b>	<b><u>789,543</u></b>

(1) Corresponde a cuentas por pagar comerciales a nuestro proveedor principal Unilever Andina Ecuador.

**11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAR/RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con cuentas por pagar diversas/relacionadas.

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Accionista 1	205,775	191,050
Accionista 2	44,581	44,581
Accionista 3	213,307	213,307
Cuentas terceros	52,800	67,800
	<b><u>516,463</u></b>	<b><u>516,739</u></b>

Los saldos por cobrar y por pagar a accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

**12. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado por la empresa al 31 de diciembre del 2018 y 2017 tiene un valor de USD 400, dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados.**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**14. INGRESOS**

Composición.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	4,894,921	3,276,571
Otros Ingresos	558,404	318,222
	<u>5,453,325</u>	<u>3,594,792</u>

**15. COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

<b>Clasificación</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo de Ventas y Producción	4,685,773	3,073,273
Gastos	784,800	532,378
<b>Total general</b>	<u>5,470,573</u>	<u>3,605,651</u>

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Clasificación Gastos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos De Venta	(570,158)	(316,684)
Gastos Administrativos	(212,031)	(212,414)
Gastos Financieros	(2,611)	(3,280)
<b>Total general</b>	<b>(784,800)</b>	<b>532,378</b>

**16. CONTRATOS SUSCRITOS**

(a) Contrato mercantil de Suministros de Mercadería Unilever Andina Ecuador

Mediante contrato suscrito el 27 de Febrero del 2018, la Compañía DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., y la Compañía UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.

Como parte del referido contrato, la Compañía debe cumplir con los siguientes compromisos:

Comprar los productos de; consumo masivo entre ellos: productos alimenticios, cosméticos, productos de limpieza e higiene.

Las partes declaran que son partes en el presente contrato para la compra y reventa de los Productos antes mencionados.

Tiene como objeto el siguiente contrato contiene los términos y condiciones bajo las Cuales “ El Distribuidos” desarrollará la comercialización de productos fabricados, importados en la República del Ecuador por UNILEVER, bajo las marcas que UNILEVER, sea propietaria por el Distribuidor

La vigencia del presente contrato mercantil tiene una duración al 31 de diciembre del 2018, en el año siguiente acordará y comunicará por escrito al DISTRIBUIDOR los incentivos aplicables para cada ejercicio anual.

**DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos con no haber registrados los asientos de cierre anual periodo 2018, la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran. (Vea Fundamentos de la Opinión Calificada)

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros de la DISTRIBUIDORA QUITO SUR QUISUR CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la gerencia en fecha Agosto 17 de 2020, y serán presentados a los Socios para su aprobación. Los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios.

\* \* \*

  
Julio Guachamín  
Representante legal

  
Galo Falconi  
Contador General

