DISBAVI S.A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al
31 de diciembre del 2017

C.P.A. Cesar Calderón Zambrano
SC-RNAE 505; CPA 13438

DISBAVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe del Auditor Independiente.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

DISBAVI S.A.

1. He examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de **DISBAVI S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes. Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos Estados Financieros en base a mi Auditoría.

2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los Estados Financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que la Auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.

4. En mi opinión los Estados Financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **DISBAVI S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

CPA. César Calderón Zambrano.
SC-RNAE 505; CPA 13438

Guayaquil, 26 de abril de 2018

DISBAVI S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido	Página
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral:	6
Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	9
Notas a los estados financieros consolidados	10

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	Nota	Página
Información general	1	10
Políticas contables significativas	2	10
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15
Cuentas comerciales por cobrar	4	15
Inventarios	5	16
Otros Activos corrientes	6	16
Activos por Impuestos Corrientes	7	17
Propiedades, Planta y Equipo	8	18
Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar	9	19
Patrimonio	10	20
Ingresos	11	21
Costos y Gastos por su naturaleza	12	21
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	13	22
Aprobación de los estados financieros	14	22

DISBAVI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	176.272,74	31.875,18
Cuentas por cobrar	4	394.249,46	398.031,72
Activos por impuestos corrientes	5	44.937,02	12.285,35
Inventario	6	438.411,25	349.499,32
Total activos corrientes		**1.053.870,47**	**791.691,57**
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Propiedades, planta y equipo	8	25.442,69	28.052,03
Otros Actvos No Corrientes	7	3.372,61	3.168,23
Total activos no corrientes		**28.815,30**	**31.220,26**
TOTAL DE ACTIVOS		**1.082.685,77**	**822.911,83**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		855.992,50	595.334,97
Pasivos por Impuestos Corrientes		59.602,88	32.315,62
Total pasivos corrientes		**915.595,38**	**627.650,59**
TOTAL DE PASIVOS		**915.595,38**	**627.650,59**
	10		
PATRIMONIO:			
Capital emitido		1.000,00	1.000,00
Reservas		0,00	4.598,03
Reserva de revaluación de propiedades		4.598,03	0,00
Resultados Acumulados		214.527,19	214.527,19
Perdidas Acumuladas		-24.863,98	-24.863,98
Resultado del Ejercicio		-28.170,85	0,00
TOTAL DE PATRIMONIO		**167.090,39**	**195.261,24**
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO		**1.082.685,77**	**822.911,83**

Luis Bayona Triviño
Gerente General

DISBAVI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos	11	4.457.601,58	4.602.514,76
Costo de Venta	12	3.818.552,04	3.978.315,23
Margen bruto		639.049,54	624.199,53
Gastos de ventas		216.718,51	193.912,21
Gastos de administración		411.168,93	420.952,98
Gastos Financieros		9.452,03	3.874,94
Participación de trabajadores		256,51	818,91
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.710,07	4.640,49
(Menos) Gasto por impuesto a la renta / Anticipo Mínimo		29.880,92	29.504,47
UTILIDAD DEL AÑO		-28.170,85	-24.863,98
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (perdidas) por revaluación de propiedades, planta y equipo		0,00	0,00
Ganancias (pérdidas) actuariales		0,00	0,00
Participación en otro resultado integral de las asociadas		0,00	0,00
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		0,00	0,00
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**-28.170,85**	**-24.863,98**

Ver notas a los estados financieros

Luis Bayona Triviño
Gerente General

DISBAVI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad del año atribuible a los propietarios de la empresa	(28.170,85)	(24.863,98)
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	1.000,00	1.000,00
Utilidad por acción	(28,17)	(24,86)

Ver notas a los estados financieros

Luis Bayona Triviño
Gerente General

DISBAVI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital emitido	Aporte futuras capitalizacion	Reservas	Reserva revulación de propiedades	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.000,00	0,00	4.598,03	0,00	189.663,21	**195.261,24**
Apropiacion reserva legal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Aumento de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Transferencia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Utilidad (pérdida) del año	0,00	0,00	0,00	0,00	-28.170,85	**-28.170,85**
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000,00	0,00	4.598,03	0,00	161.492,36	167.090,39

Ver notas a los estados- financieros

Luis Bayona Triviño
Gerente General

DISBAVI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.907.144,00	4.664.734,52
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-4.761.165,42	-4.733.192,84
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operacion	145.978,58	-68.458,32
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	-1.581,02	0,00
Efectivo neto usado proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	-1.581,02	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	0,00	0,00
Pago préstamo	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	0,00	0,00
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) neta durante el año	144.397,56	-68.458,32
Saldos al comienzo del año	31.875,18	100.333,50
SALDOS AL FIN DEL AÑO	176.272,74	31.875,18
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado del ejercicio	-28.170,85	-24.863,98
Neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	4.359,20	13.749,49
Provisiones	58.963,00	49.875,00
Ajuste de gasto de impuesto a la renta	29.880,92	29.504,47
Total ajustes	65.032,27	68.264,98
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	3.782,26	-8.250,72
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
Inventarios	-88.911,93	-91.741,32
Otros activos	-32.651,67	-12.285,35
Cuentas por pagar comerciales	260.657,53	0,00
Beneficios a empleados	0,00	0,00
Otros pasivos	-61.929,88	-24.445,91
Total de Cambios en activos y pasivos	80.946,31	-136.723,30
Flujos de efectivo netos proveniente (utilizados en) actividades de operación	145.978,58	-68.458,32

Ver notas a los estados financieros

Luis Bayona Triviño
Gerente General

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISBAVI S.A., fue constituida el 10 de Junio del 2010, siendo su objetivo la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

La compañía tiene su ubicación en la Lotizacion Santa Beatriz Solar 6 Mz 2, Via Daule 7.6 Diagonal a la cooperativa alma Lojana, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DISBAVI S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **DISBAVI S.A.** comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de 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.

2.4 *Cuentas comerciales por cobrar*

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

2.5 *Inventarios*

La compañía no mantiene inventario de mercaderías ya que su actividad no es comercial. Al 31 de diciembre del 2017 se mantenía un stock mínimo de inventario de suministros de oficina a ser utilizados en sus departamentos. Para efectos de registro contable, dicho inventario de suministro fue cargado directamente al gasto del período.

2.6 *Propiedades, planta y equipo*

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios serán presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia 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. Como la compañía mantiene únicamente terrenos, no se aplica depreciación alguna para el período.

2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6.6 *Activos Financieros*

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6.6 *Activos Financieros*

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

2.9.1 *Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US$256,51.

2.9.2 *Provisión para impuesto a la renta*

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US$29.880,92.

2.10 *Beneficios a empleados*

2.10.1 *Jubilación patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.11 *Reconocimiento de ingresos*

Los 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.

2.9.1 *Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US$256,51.

2.9.2 *Provisión para impuesto a la renta*

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US$29.880,92.

2.10 *Beneficios a empleados*

2.10.1 *Jubilación patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.11 *Reconocimiento de ingresos*

Los 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.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja		
Caja General	42.243,42	31.875,18
Bancos:		
Banco Produbanco cta cte #10415201-7	129.147,69	0,00
Banco Guayaquil cta cte #4819,18	4.819,18	0,00
Tarjesta Regalo	62,45	0,00
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**176.272,74**	**31.875,18**

Los saldos reflejados como Efectivo y Equivalente de Efectivo se encuentra conciliadas con los saldos establecidos en los estados de cuentas respectivos.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar clientes	394.249,46	398.031,72
Total Cuentas por Cobrar	**394.249,46**	**398.031,72**

DISBAVI S.A. durante el ejercicio económico 2017 la implementó varios métodos de cobro y de seguimiento a la cartera, lo cual les permitió establecer el monto de cartera incobrable. Se constató el seguimiento judicial y extrajudicial de la cartera y acorde a las NIIF la misma fue considerada por la compañía Provisión Incobrable para el período.

La cartera por cobrar a clientes Locales no genera intereses y corresponde a créditos otorgados de hasta 30 días.

5. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario		
Inventarios de Insumos	438.411,25	349.499,32
Total	**438.411,25**	**349.499,32**

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros Activos Corrientes		
Otros activos anticipados	3.372,61	3.168,23
Total	**3.372,61**	**3.168,23**

(1) Los vehículos se encuntran asegurado mediante la Compañía HUNTER

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos corrientes:		
Activos por impuestos corrientes		
Iva Pagado	0,00	0,00
Credito Tributario IVA	30.993,21	0,00
Retencion en la Fuente IR 2015	0,00	9.460,71
Retencion en la Fuente IR 2016	8.596,81	2.824,64
Retencion en la Fuente IR 2017	5.347,00	0,00
Total Activo	**44.937,02**	**12.285,35**

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de Crédito Tributario tanto en IVA como en IR se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales y anuales respectivamente efectuadas por la compañía.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo o valuación	42.549,25	40.968,23
Depreciación acumulada y deterioro	-17.106,56	-12.916,20
Total	**25.442,69**	**28.052,03**
Clasificación:		
Edificio	0,00	0,00
Instalaciones	0,00	0,00
Muebles y equipos de oficina	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	9.556,97	8.551,15
Equipo de computación	2.976,89	2.401,69
Vehiculos	30.015,39	30.015,39
Depreciacion Acumulada Activo Fijo	-17.106,56	-12.916,20
Total	**25.442,69**	**28.052,03**

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue

	Edificios e instalaciones al costo	Muebles y enseres al costo	Maquinarias y equipos al costo	Vehiculos al Costo	Equipos de computo al costo	Total
Costo o valuación						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0,00	0,00	8.551,15	30.015,39	2.401,69	**40.968,23**
Adquisiciones	0,00	0,00	1.005,82	0,00	575,20	**1.581,02**
Ventas o/y Baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Transferencia a propiedades de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Reclasificación como mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Incremento/decremento en la revaluación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**0,00**	**0,00**	**9.556,97**	**30.015,39**	**2.976,89**	**42.549,25**

	Edificios e Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Equipos de computo	Total
Depreciacion Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0,00	0,00	860,00	7.396,06	1.350,44	**9.606,50**
Eliminacion en la venta de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Eliminacion de la revaluacion	0,00	0,00	300,00	2.431,16	409,70	**3.140,86**
Perdida por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Eliminacion de la reclacificaion como mantenimineto para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Gasto por Depreciacion	0,00	0,00	8,60	4.200,00	150,60	**4.359,20**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**0,00**	**0,00**	**1.168,60**	**14.027,22**	**1.910,74**	**17.106,56**

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar		
Cuentas por Pagar	424,56	0,00
Sobregiros ocasionales	0,00	72.174,94
Cuentas por Pagar Luis Bayona	125.639,74	120.010,07
Otras Cuentas Por Pagar	445.483,60	347.575,30
Anticipo Clientes	1.244,00	0,00
Total	**572.791,90**	**539.760,31**
Obligaciones Tributarias	**38.800,15**	**33.330,48**
Cuentas Por Pagar Diners Club	6.347,65	6.442,34
Ptmos Bancarios L/P**(1)**	171.187,50	14.812,29
Participacion empleados	256,51	0,00
Impuesto a la renta por pagar	818,91	0,00
Interes por Pagar L/P	29.880,92	989,54
Obligaciones al Financieras	**208.491,49**	**22.244,18**
Otros Pasivos Corrientes	**35.908,96**	**0,00**
Total de Cuentas Por Pagar	**855.992,50**	**595.334,97**

El saldo de proveedores locales se encuentra conciliados con las facturas fisicas ingresadas en el sistema; corresponde a créditos no mayores a 60 dias y no generan intereses.

(1) Se Realizo un préstamo de $160,000.00 dolares el cual la tasa de interés Anual es 9.000%

10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Patrimonio		
Capital emitido	1.000,00	1.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00
Reservas	4.598,03	4.598,03
Reserva de revaluación de propiedades	0,00	0,00
Resultados Acumulados	214.527,19	214.527,19
Perdidas acumuladas	-24.863,98	-24.863,98
Resultados del ejercicio	-28.170,85	0,00
Total patrimonio	**167.090,39**	**195.261,24**

11.1 Capital Social

El capital social autorizado de DISBAVI S.A consiste de 800 de acciones de US$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2017), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tiene provisionado US$4.598,03 como Reserva Legal.

11.3 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2016 DISBAVI S.A mantiene pérdidas acumulados que suman US$ 24.863.98.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía determinó una perdida de US$28.170,85 la misma que es compensada con las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2015 de US$ 214.527.19.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos del Grupo (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos Ordinarios		
Ingresos provenientes por ventas de bienes	4.457.601,58	4.602.514,76
Total	**4.457.601,58**	**4.602.514,76**

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos y Costos por su Naturaleza		
Costo de Ventas	3.818.552,04	3.978.315,23
Gastos Administrativos	411.168,93	420.952,98
Gastos de Ventas	216.718,51	193.912,21
Gastos financieros	9.452,03	3.874,94
Total	**4.455.891,51**	**4.597.055,36**

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.