

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 Lotización Santa Beatriz Solar 6 Mz 2, Vía Daule 7,6 Diagonal a la cooperativa alma Lojana, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

Situación del país:

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuará su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país. La situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimización de recursos controlando el gasto, el apoyo de sus proveedores en ampliación de créditos, y además se cuenta con el apoyo de sus accionistas. En general, la compañía se encuentra definiendo planes adicionales de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

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 2019, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019, 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 2018 y 31 de diciembre del 2019, 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 2019. 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 2019 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

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 y el importe acumulados 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 y el importe acumulados 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 de este 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.

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no ha constituido provisión por este concepto pues presenta una pérdida.

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 2019 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

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 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:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
<u>Caja</u>		
Caja General	44.175,32	47.030,59
<u>Bancos:</u>		
Banco Produbanco cta cte #10415201-7	21.235,16	18.056,79
Banco Guayaquil cta cte #4819,18	4.019,01	21.119,53
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	69.429,49	86.206,91

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

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas por cobrar clientes	175.465,40	357.051,16
Provisión de cuentas incobrables y deterioro	-3.698,41	-3.999,61
Otras		42.780,52
Total Cuentas por Cobrar	171.766,99	395.832,07

DISBAVI S.A. durante el ejercicio económico 2019 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, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Inventario</u>		
Inventarios de mercadería	116.969,67	416.701,28
Total	116.969,67	416.701,28

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Otros Activos Corrientes</u>		
Otros activos anticipados	1.636,76	3.250,01
Total	1.636,76	3.250,01

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. IMPUESTOS

Un resumen de impuestos es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos corrientes:		
Activos por impuestos corrientes		
Credito Tributario IVA	0,00	0,00
Retencion en la Fuente IR 2019	3.641,02	0,00
Retencion en la Fuente IR 2018	0,00	17.988,16
Anticipo minimo 2018	11.250,41	0,00
Total Activo	14.891,43	17.988,16
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente		
Retenciones en la fuente 1 %	1.220,55	3.400,09
Retenciones en la fuente 2 %	41,89	61,06
Retenciones en la fuente 8 %	0,00	160,00
Participacion utilidades empleados	0,00	0,00
Impto a la Rta x Pagar	0,00	0,00
Subtotal	1.262,44	3.621,15
Retenciones del IVA		
Iva en ventas	14.808,10	55.406,70
Retenciones de IVA 30 %	0,00	0,48
Retenciones de IVA 70 %	50,40	84,00
Retenciones de IVA 100 %	0,00	24,49
Subtotal	14.858,50	55.515,67
Total Pasivo	16.120,94	59.136,82
Total Activos por Impuestos corrientes	14.891,43	17.988,16
Total Pasivos por Impuestos corrientes	16.120,94	59.136,82
Total	31.012,37	77.124,98

El saldo al 31 de diciembre del 2019 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:

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue

	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Muebles y equipos al</u>	<u>Maquinarias y equipos al costo</u>	<u>Vehículos al Costo</u>	<u>Equipos de cómputo al costo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o revaluación</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0,00	0,00	9.406,41	26.012,67	2.979,81	38.398,89
Adquisiciones	0,00	803,57	0,00	0,00	0,00	803,57
Ventas o/ y Baja	0,00	0,00	0,00	0,00	-40,00	-40,00
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 2019	0,00	803,57	9.406,41	26.012,67	2.939,81	39.162,46

	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0,00	0,00	1.168,60	14.027,22	1.910,78	17.106,60
Eliminación en la venta de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eliminación de la revaluación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eliminación de la reclasificación como mantenimiento para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gasto por Depreciación	0,00	0,00	286,26	3.436,12	466,02	4.190,40
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0,00	0,00	1.454,86	17.463,34	2.376,80	21.295,00

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:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Cuentas por Pagar	87.079,84	278.101,47
Cuentas por Pagar a Accionistas	129.270,33	128.759,74
Otras Cuentas Por Pagar	0,00	52.608,81
Anticipo Clientes	16.794,00	8.708,00
Total	233.144,17	468.178,02
<u>Obligaciones Tributarias</u>	16.120,94	59.136,82
Cuentas Por Pagar Dineros Club	8.886,02	3.981,02
Ptmos Bancarios L/P(1)	0,00	179.850,00
Participación empleados	19.083,03	56.699,81
Obligaciones al Financieras	27.969,05	240.530,83
Total de Cuentas Por Pagar	261.113,22	708.708,85

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Patrimonio		
Capital emitido	1.000,00	1.000,00
Reservas	4.598,03	4.598,03
Resultados Acumulados	176.140,13	176.140,13
Perdidas acumuladas	-15.050,86	0,00
Resultados del ejercicio	-51.361,66	-8.313,11
Total patrimonio	115.325,64	173.425,05

11.1 Capital Social

El capital social autorizado de DISBAVI S.A consiste en 1.000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía determinó una pérdida de US\$51.361,66 la misma que es compensada con las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2018.

11. INGRESOS

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

DISBAVI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Ingresos Ordinarios</u>		
Ingresos provenientes por ventas de bienes	2.891.407,80	541.259,27
Otros ingresos	196.643,84	0,00
Total	3.088.051,64	541.259,27

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, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Gastos y Costos por su Naturaleza</u>		
Costo de Ventas	2.691.428,95	0,00
Gastos Administrativos	292.541,45	362.213,69
Gastos de Ventas	155.262,77	178.531,78
Gastos financieros	180,13	8.826,91
Total	3.139.413,30	549.572,38

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 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 2019 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.

