



DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO 2017**

ABRIL 2018

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

INDICE

Pág. No.

Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 21

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la

Miembro de:



info@ngv.com.ec

(+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

www.ngv.com.ec

formación de la opinión de auditoría al respecto, por lo cual no representan una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

7. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

📞 (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

🌐 www.ngv.com.ec

evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o, con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
8. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2016, por disposiciones societarias no requerían ser auditados; en consecuencia, las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016 que se presentan en este informe son únicamente para propósitos comparativos, y no han sido auditadas por nosotros.

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

📞 (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3. Dep. 3A

↗ www.ngv.com.ec

-
10. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2018.

Guayaquil, abril 26 del 2018

No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutierrez de Vásquez
Sabel Gutiérrez de Vásquez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Valores expresados en dólares americanos

ACTIVOS

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	57.111	227.622
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	459.137	404.423
Inventario	7	60.265	78.657
Activos por impuestos corrientes	8	25.562	10.917
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		602.075	721.619
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	31.433	39.302
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		31.433	39.302
TOTAL ACTIVOS		<u>633.508</u>	<u>760.921</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Patricia Campoverde Palacios
 Gerente General

CPA Elizabeth Peña Morocho
 Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Acreadores Comerciales y otras cuentas por pagar	10	540.190	634.651
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	20.098	-
Pasivos por impuestos corrientes	8 y 16	2.553	2.695
Otros pasivos corrientes	12	23.745	18.502
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		586.586	655.848
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	10.764	7.810
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		10.764	7.810
TOTAL PASIVOS		<u>597.350</u>	<u>663.658</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	14	15.000	15.000
Reservas		7.424	5.892
Resultado del periodo		13.734	76.371
TOTAL PATRIMONIO		<u>36.158</u>	<u>97.263</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>633.508</u>	<u>760.921</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA Elizabeth Peña Morocho
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos	15		
Ingresos Operacionales		2.510.406	3.096.407
Intereses y otros ingresos		1.943	103
Total ingresos		2.512.349	3.096.510
Costos			
Costo de ventas		2.248.337	2.738.798
Total costos		2.248.337	2.738.798
Gastos			
Administrativos		92.352	67.229
Ventas		145.647	167.127
Financieros		3.231	304
Total gastos		241.230	234.660
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		22.782	123.052
Participación de trabajadores	16	3.417	18.458
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		19.365	104.594
Impuesto a la renta	16	4.909	24.203
Utilidad antes de Reserva Legal		14.456	80.391
Reserva legal	14	722	4.020
Utilidad neta		<u>13.734</u>	<u>76.371</u>

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
 Gerente General

CPA Elizabeth Peña Morocho
 Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Capital Pagado (nota 14)	Reserva Legal (nota 14)	Resultados Acumulados (nota 14)	Resultado del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	15.000	1.872	-	35.576	52.448
Transferencia de resultados	-	-	35.576	(35.576)	-
Dividendos accionistas	-	-	(35.576)	-	(35.576)
Apropiación de reserva legal	-	4.020	-	-	4.020
Utilidad neta	-	-	-	76.371	76.371
Saldos al 31 de diciembre de 2016	15.000	5.892	-	76.371	97.263
Transferencia de resultados	-	-	76.371	(76.371)	-
Apropiación de reserva legal	-	722	-	-	708
Dividendos accionistas	-	-	(76.371)	-	(76.371)
Otros ajustes	-	810	-	-	810
Utilidad neta	-	-	-	13.734	13.734
Saldos al 31 de diciembre de 2017	15.000	7.424	-	13.734	36.158

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA Elizabeth Peña Morocho
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	13.734	76.371
AJUSTES POR:		
Otros ajustes	810	(1.842)
Depreciaciones y provisiones	7.869	(3.627)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(54.714)	(213.923)
Aumento / Disminución en Inventarios	18.392	(36.624)
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	(14.645)	-
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(96.707)	(109.624)
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	(142)	-
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	2.968	16.000
Aumento / Disminución en Otros pasivos	5.243	4.813
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	2.954	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(114.238)	(268.456)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	-	(40.000)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(40.000)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos accionistas	(76.371)	(35.576)
Préstamos	58.000	-
Préstamos pagados	(37.902)	-
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(56.273)	(35.576)
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	(170.511)	(344.032)
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del periodo	227.622	571.654
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES	57.111	227.622

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Patricia Campoverde Palacios
Gerente General

CPA Elizabeth Peña Morocho
Contador General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Machala, el 13 de abril de 2015 mediante resolución emitida el 15 de abril de 2015 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

La actividad principal de la compañía es la venta al por menor de balanceados.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de

las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	Años
Equipo de cómputo	3
Vehículo	5

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

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias 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.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido

a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 5% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neta de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de precios.

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios en sus productos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en

lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(iii) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(iv) Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja	200	157.158
Bancos	56.911	70.464
Total	57.111	227.622

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes	461.003	405.326
Empleados	-	1.011
Pagos por anticipado	48	-
Subtotal	461.051	406.337
(-) Provisión de cuentas incobrables	(1.914)	(1.914)
Total	459.137	404.423

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas con crédito y sin interés.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Mercadería	60.265	78.657
Total	60.265	78.657

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de insumos.

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	25.562	10.917
Total	25.562	10.917

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2016 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de IVA	33	22
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	2.520	2.673
Total	2.553	2.695

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Equipos de Computación	2.232	2.232
Vehículos	40.000	40.000
Subtotal costo	42.232	42.232
(-) Depreciación acumulada	(10.799)	(2.930)
Total	31.433	39.302

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Equipos de Computación	2.232	-	-	2.232
Vehículos	40.000	-	-	40.000
Total	42.232	-	-	42.232

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Equipos de Computación	2.232	-	-	2.232
Vehículos	-	40.000	-	40.000
Total	2.232	40.000	-	42.232

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagares como sigue:

	2017	2016
Proveedores	8.144	631.328
Sobregiros bancarios	528.826	-
TC Banco Pichincha	686	949
Obligaciones con el IESS	2.534	2.374
Total	540.190	634.651

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

11. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2017
Banco Pichincha	
Préstamo por USD\$58.000.	20.098
Obligaciones a corto plazo	20.098
Total obligaciones	20.098

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2017
2018	20.098
Total	25.600

12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Vacaciones	1.280	45
Dividendos por pagar	15.384	-
Participación de trabajadores	7.081	18.457
Total	23.745	18.502

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	8.133	6.198
Bonificación por desahucio	2.631	1.612
Total	10.764	7.810

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez 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. 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 Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2017, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor

que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD\$. 375 (USD\$. 366 en el 2016), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

14. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 152.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Campoverde Palacios Marco	5.000	5.000	1.00	5.000	5.000	33,33%	33,33%
Campoverde Palacios Patricio	5.000	5.000	1.00	5.000	5.000	33,33%	33,33%
Gonzalez Reyes Nelson	5.000	5.000	1.00	5.000	5.000	33,33%	33,33%
Total	15.000	15.000		15.000	15.000	100.00%	100.00%

Reservas

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 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el periodo en revisión, se autorizó la apropiación para reserva legal de USD\$708.

15. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2017	2016
Ventas 0%	2.535.256	3.105.586
Descuento en ventas	-	(263)
Devoluciones en ventas	(24.850)	(8.916)
Intereses bancarios	-	103
Otros	1.943	-
Total	2.512.349	3.096.510

16. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	22.782	123.052
Participación de trabajadores en utilidades	(3.417)	(18.458)
	19.365	104.594
Menos: otras rentas exentas	1.833	-
Más: gastos por ingresos exentos	492	-
Más: gastos no deducibles	4.291	5.421
Utilidad Gravable	22.315	110.015
Impuesto a la renta 22%	4.909	24.203
Tasa impositiva efectiva	21,55%	19,67%

17. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas puesto que la compañía al momento se encuentra en una etapa de inactividad que es propia del giro de negocio.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.