DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2018
(con cifras correspondientes al 2017)

FEBRERO 2019

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

INDICE **Pág. No.**

Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 25

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 DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En mi opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la opinión

3. Mi auditoria se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi 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. Soy 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 he cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración

4. 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

5. Mis 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 mi 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.

6. 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:

   - Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar 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.

   - Obtengo 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 empresa.

   - Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

   - Concluí 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 empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué 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.

Comunique 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

7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 26 de abril de 2018, fue emitido sin salvedades.

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2019.

Guayaquil, febrero 11 del 2019.

Ing. Omar De la Torre
No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-1208

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes al 2017)
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	37.839	57.111
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	1.312.695	459.137
Existencias	7	24.540	60.265
Activos por Impuestos Corrientes	8	27.729	25.562
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.402.803**	**602.075**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	23.974	31.433
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**23.974**	**31.433**
TOTAL ACTIVOS		**1.426.777**	**633.508**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Notas	2018	2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	**10**	51.592	20.784
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	**11**	1.188.670	554.888
Pasivos por impuestos corrientes	**8 y 16**	4.274	2.553
Obligaciones con los empleados		34.297	8.361
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.278.833**	**586.586**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	**12**	8.601	10.764
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**8.601**	**10.764**
TOTAL PASIVOS		**1.287.434**	**597.350**
PATRIMONIO	**13**		
Capital social		15.000	15.000
Reservas		7.410	7.424
Resultado del ejercicio		116.933	13.735
TOTAL PATRIMONIO		**139.343**	**36.159**
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		**1.426.777**	**633.509**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes al 2017)
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	4.457.377	2.510.406
Costo de ventas y producción		3.995.110	2.248.337
Utilidad Bruta		**462.267**	**262.069**
Otros Ingresos		6.515	1.943
Gastos de ventas		181.266	145.646
Gastos administrativos		98.964	92.355
Gastos Financieros		4.510	3.228
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta		**184.042**	**22.783**
Participación de trabajadores	16	27.606	3.417
Utilidad antes de impuesto a la renta		**156.436**	**19.366**
Impuesto a la renta 22%	8 y 16	39.503	4.909
Reserva legal		-	722
Utilidad neta		**116.933**	**13.735**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(con cifras correspondientes al 2017)

Valores expresados en dólares americanos

	Capital Social (nota 13)	Reserva Legal (nota 13)	Resultados Acumulados (nota 13)	Resultado del ejercicio (nota 13)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	15.000	5.892	-	76.371	97.263
Transferencia de utilidades	-	-	76.371	(76.371)	-
Apropiación de reserva legal	-	722	-	-	722
Otros ajustes	-	810	-	-	810
Dividendos pagados	-	-	(76.371)	-	(76.371)
Utilidad	-	-	-	13.735	13.735
saldos al 31 de diciembre de 2017	15.000	7.424	-	13.735	36.159
Transferencia de utilidades	-	-	13.735	(13.735)	-
Otros ajustes	-	(14)	-	-	(14)
Dividendos pagados	-	-	(13.735)	-	(13.735)
Utilidad	-	-	-	116.933	116.933
saldos al 31 de diciembre de 2018	**15.000**	**7.410**	**-**	**116.933**	**139.343**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(con cifras correspondientes al 2017)

Valores expresados en dólares americanos

	2018	2017
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios	**(19.272,00)**	**(170.511,00)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**7.772,00**	**(114.238,00)**
Clases de cobros por actividades de operación	**3.610.310,00**	**2.456.198,00**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.610.310,00	2.456.198,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	**(3.602.538,00)**	**(2.570.436,00)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.609.545,00)	(2.398.855,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados	23.773,00	(92.499,00)
Dividendos pagados	(13.735,00)	(76.371,00)
Intereses recibidos	-	(2.711,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	**(3.031,00)**	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(27.044,00)**	**(56.273,00)**
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Pagos de prestamos	(44.117,00)	(37.902,00)
Dividendos pagados	(13.735,00)	(76.371,00)
Financiación por préstamos a largo plazo	30.808,00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	58.000,00
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(19.272,00)**	**(170.511,00)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	57.111,00	227.622,00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**37.839,00**	**57.111,00**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

Conciliación del resultado neto y el flujo operativo

Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	***184.042,00***	***22.783,00***
Ajuste por partidas distintas al efectivo	**(59.650,00)**	**(20.604,00)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.459,00	(7.870,00)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(39.503,00)	(4.910,00)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(27.606,00)	(3.418,00)
Ajustes por gastos en provisiones	-	(4.406,00)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios en activos y pasivos	**(116.620,00)**	**(116.417,00)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(853.558,00)	(30.242,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(48,00)
(Incremento) disminución en inventarios	35.725,00	18.393,00
(Incremento) disminución en otros activos	5.293,00	(18.760,00)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	633.782,00	(74.772,00)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.721,00	(299,00)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	**23.773,00**	(13.803,00)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	36.644,00	3.114,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**7.772,00**	**(114.238,00)**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Patricio Campoverde Palacios
Gerente General

CPA. Elizabeth Peña
Contadora General

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes al 2017)
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**
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3
Otros	10

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.

(ii) Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y si tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

(iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

3.8 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

3.9 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% 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.

3.10 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 neto 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.

3.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La siguientes Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) nuevos y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Titulo	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1 de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1 de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1 de 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39- Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales qué son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a

flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9 las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por perdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por perdidas incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por perdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las perdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las perdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de

"relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes
La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que den utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, es un importe que refleje la contraprestación que la entidad espere recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso.

1. Identificar el contrato de clientes
2. Identificar las obligaciones de desempeño o desempeño en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en medida que) se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIFF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril del 2016, el IASB emitió "clasificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principales versos agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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, 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 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 y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente al efectivo es como sigue:

	2018	2017
Bancos	37.639	56.911
Caja general	200	200
Total	**37.839**	**57.111**

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

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se compone de los siguientes rubros:

		2018	2017
Clientes	*(a)*	1.289.585	461.003
Pagos por anticipado		24	48
Otras cuentas por cobrar		25.000	-
(-) Provisión de incobrables		**(1.914)**	**(1.914)**
Total		**1.312.695**	**459.137**

(a) 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. Existencias

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de existencias se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Mercadería	24.540	60.265
Total	**24.540**	**60.265**

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 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

		2018	2017
Crédito tributario IVA	*(a)*	27.729	25.563
Total		**27.729**	25.563

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este rubro se compone del crédito tributario por compras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	122	33
Impuesto de ventas	4.152	2.362
Impuesto a la renta	-	158
Total	**4.274**	**2.553**

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Equipos de Computación	40.000	40.000
Vehículo	2.232	2.232
Subtotal costo	**42.232**	**42.232**
(-) Depreciación acumulada	(18.258)	(10.799)
Total	**23.974**	**31.433**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Equipos de Computación	40.000	-	-	40.000
Vehículo	2.232	-	-	2.232
Total	**42.232**	**-**	**-**	**42.232**

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	Ventas/Bajas/ Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Equipos de Computación	40.000	-	-	40.000
Vehículo	2.232	-	-	2.232
Total	**42.232**	**-**	**-**	**42.232**

10. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde al préstamo otorgado por el Banco del Pichincha por un monto de US$ 58.000.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores *(a)*	1.171.549	536.970
Obligaciones con accionistas	14.579	15.384
Obligaciones con el IESS	2.542	2.534
Total	**1.188.670**	**554.888**

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. 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 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	6.384	8.133
Bonificación por desahucio	2.217	2.631
Total	**8.601**	**10.764**

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 2018, 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 2018, 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$.386 (USD$.375 en el 2017), 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.

13. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 15.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD$1.00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US$		% Participación	
	2018	2017		2018	2017	2018	2017
Campoverde Palacios Marco	**4.500**	5.000	1.00	**4.500**	5.000	**30,00%**	33,33%
Campoverde Palacios Patricio	**4.500**	5.000	1.00	**4.500**	5.000	**30,00%**	33,33%
Gonzalez Reyes Nelson	**4.500**	5.000	1.00	**4.500**	5.000	**30,00%**	33,33%
Gonzalez Reyes Carlos	**1.500**	-	1.00	**1.500**	-	**10,00%**	-
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, no se autorizó la apropiación para reserva legal.

14. Ingreso actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2018	2017
Venta de productos	4.457.377	2.510.406
Total	**4.457.377**	**2.510.406**

15. 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 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de participación de trabajadores	184.042	22.783
Participación de trabajadores en utilidades	27.606	3.417
	156.436	19.366
Menos: gastos por ingresos exentos	5.447	1.833
Más: gastos no deducibles	4.543	491
Más: gastos por ingresos exentos	1.958	-
Más: PTU Ingresos exentos	523	4.291
Utilidad Gravable	**158.013**	22.315
Impuesto a la renta 22%	39.503	4.909
Tasa impositiva efectiva	**21,46%**	21,55%

16. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2013 a 2018 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.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.