DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

Dirección: Av. Hualtaco, Parroquia Puerto Hualtaco

Huaquillas – El Oro – Ecuador

Teléfono: 072148880

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

CONTENIDO:

Informe 2015 3

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 4

Estado de Resultado Integral 5

Estado de Cambios en el Patrimonio 6

Estado de Flujo de Efectivo 7

Notas a los Estados Financieros

1. Informe General 8
2. Políticas Contables Significativas 8
3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos 14
4. Efectivos y Equivalentes de Efectivo 15
5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar 16
6. Inventarios 17
7. Propiedad, Planta y Equipo 17
8. Cuentas por Pagar Comercial y Otras Cuentas por Pagar 18
9. Obligación con los trabajadores 19
10. Impuestos 20
11. Obligaciones de Beneficios Definidos 21
12. Patrimonio 21
13. Reconocimiento de Ingresos 22
14. Reconocimiento de Costos y Gastos 23
15. Principio del Negocio en Marcha 24
16. Estado de Flujo de Efectivo 24
17. Situación Fiscal 24
18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa 25

Dirección: Av. Hualtaco, Parroquia Puerto Hualtaco

Huaquillas – El Oro – Ecuador Teléfono: 072148880

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

Informe 2015

INFORME DE LABORES DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2015.

Señores Socios:

En cumplimiento con lo que establece el Estatuto de la Compañía, y en virtud de la resolución emitida mediante la cual fui elegido como Gerente General de la compañía y lo que estipula la Ley de Compañía; Tengo a bien presentar para su conocimiento el informe económico-administrativo de las labores desarrolladas durante el ejercicio económico correspondiente al año 2015.

ASPECTO ADMINISTRATIVO

La compañía ha desarrollado con normalidad sus actividades económicas, desde el 15 de abril del año 2015, rigiéndose a las normas tributarias y laborales como lo indica la ley.
Las contrataciones del personal que se hicieron al inicio de las actividades, se mantienen y no ha habido despidos ni cambios de cargos.

ASPECTO FINANCIERO

Tomando en cuenta que la actividad comercial se inició en abril del 2015, al cierre del presente ejercicio económico por el lado de los Activos, cerramos con un promedio de seis cifras altas, podemos concluir entonces que existió un correcto manejo en este rubro.

El inventario de mercadería en almacén representa el 5.19% del total de los activos.

Por el lado de los pasivos el grupo más fuerte es el de los proveedores que representan el 98.38% del total del pasivo; que representa en deuda a corto plazo por la adquisición del producto.

Analizando los aspectos de resultado de la empresa, las ventas alcanzaron los USD$1`647.977,85 dólares, frente a los costos y gastos que suman USD$1`590.623,34, dando una utilidad del ejercicio de USD$ 57.354,51; más gastos no deducibles y menos el impuesto a la renta, da una utilidad neta de USD$ 35.575,68, que pongo a disposición de los socios para sus propuestas.

Para finalizar con el informe, quiero expresar mis más sinceros agradecimientos a los Señores Socios y la Junta Directiva, cuyo permanente apoyo a lo largo de este primer año de actividades de la compañía fue fundamental para el desarrollo de nuestras actividades y para el logro de los resultados obtenidos; De igual forma agradezco a todos y cada uno de los colaboradores de la compañía por el esfuerzo, la dedicación y el compromiso demostrado a lo largo del año.

Finalmente esperamos en el próximo ejercicio económico, un aumento de las ventas, resultados que redundan en beneficio de todo este grupo humano de trabajo que conforman la empresa.

Cordialmente,

Patricio ~~Bladimir Campoverd~~e Palacios
GERENTE GENERAL

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de dòlares)

ACTIVOS	**NOTAS**	**2015**
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Bancos	4	571.653,46
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	5	189.487,67
Credito Tributario (Impuesto a la Renta)	10	4.409,55
Inventarios	6	42.033,36
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**807.584,04**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo	7	1.821,07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.821,07**
TOTAL ACTIVO		**809.405,11**
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	8	744.675,55
Obligacion con los Trabajadores	9	9.654,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**754.329,94**
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones por Beneficios Definidos	11	2.627,09
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2.627,09**
TOTAL PASIVO		**756.957,03**
PATRIMONIO		
Capital Social	12	15.000,00
Reserva Legal		1.872,40
Resultados del Ejercicio		35.575,68
TOTAL PATRIMONIO		**52.448,08**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**809.405,11**

Patricio Campoverde Palacios
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de dòlares)

	NOTAS		2015
VENTAS	13		1.647.977,85
COSTO DE VENTA	14		1.462.367,60
MARGEN BRUTO			**185.610,25**
Gastos de Administracion y Ventas	14	-	127.677,84
(-) Depreciacion	14	-	410,93
Participacion de Trabajadores	14	-	8.603,18
Costos Financieros	14	-	166,97
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			**48.751,33**
Menos Gastos por Impuestos a la Renta	10	-	11.303,25
Reserva Legal		-	1.872,40
UTILIDAD DEL AÑO			**35.575,68**

Patricio Campoverde Palacios
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de dòlares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD RETENIDA	TOTAL
Saldos a Enero 1, 2014	-	-	-	-
Utilidad del Año		-	-	-
Saldos a Diciembre 31, 2014	-	-	-	-
Saldos a Abril 15, 2015	**15.000,00**			**15.000,00**
Utilidad del Año			35.575,68	35.575,68
Cambios en el Patrimonio		1.872,40	-	1.872,40
Saldos a Diciembre 31,2015	**15.000,00**	**1.872,40**	**35.575,68**	**52.448,08**

Patricio Campoverde Palacios
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

(Expresado en miles de dòlares)

		2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes		1.469.793,43
Pagos a Proveedores y a Empleados	-	885.043,34
Otros Pagos por Actividades de Operación	-	26.275,56
Flujo de Efectivo proveniente de actividades de operación		558.474,53
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	1.821,07
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversion	-	1.821,07
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
(Disminucion) Incremento neto en efectivo y equivalente de efectivo		556.653,46
Saldos al Inicial		15.000,00
SALDOS AL FINAL DEL AÑO		**571.653,46**

Patricio Campoverde Palacios
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

1. Información General:

La Compañía Distribuidora Disprosur Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública, otorgada ante el Abogado John Henrry Cabrera Dávila Notario Cuarto del Cantón Machala, el 13 de abril de 2015, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 15 de abril del mismo año; con un plazo social de 50 años a partir de la fecha de su constitución.

De acuerdo a la normativa el periodo de sus actividades de operación comprende del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año. En el año 2015 la compañía inicio sus actividades de operación en el mes de abril.

Su domicilio actual es en la Ciudad de Huaquillas, Provincia de El Oro, su oficina principal se encuentra ubicada en las Avenida Hualtaco; hasta el 31 de diciembre de 2015, mantenía un total de 04 empleados.

De acuerdo al Estatuto, la compañía tiene su actividad económica muy amplia, donde predomina la compra-venta de balanceado.

2. Políticas Contables Significativas

- Bases de Preparación

Declaración de Cumplimiento.

Los Estados Financieros se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por la Internacional Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, El resultado de las operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha.

Los Estados Financieros han sido preparados con base a costo histórico y al valor razonable según corresponda.

a. **Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, sección 30 del párrafo 30.2 al 30.5.

b. **Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperación de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo.-**

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos de caja y banco sin restricciones todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas en un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazos.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas 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.

- **Inventarios**

Están valuados como sigue:

Las existencias son valoradas al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año es:

Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de la Propiedad, Planta y Equipo se valorizan inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, *párrafo del 17.4 al 17.15.*

Posteriormente al registro inicial, los elementos de Propiedades, Planta y Equipo conforme a la Sección 17 y la Sección 27 Deterioro del valor de los activos, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

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 Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes *conforme a la Sección 17 párrafos del 15 al 16.*

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimientos menores se imputan a resultados en el periodo en que se producen, conforme a la *Sección 17.*

La utilidad o perdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación Acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método de línea recta, en función de la vida útil y en las circunstancias de ser cambiada las estimaciones *conforme a la Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores* aplicando el juicio y criterio profesional *de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y Principios Generales* se procederá a su cambio de creerse necesario, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, en caso fuere necesario determinarlo, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

BIEN	**Vida Util (En Años)**
Equipos de Computación	3

- **Deterioro del valor de Activos No Financieros**

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la perdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una perdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una perdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, sino se hubiese reconocido una perdida

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido como abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación, *conforme a la Sección 17 Deterioro de los Activos.*

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de la cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8.

- **Impuesto a las Ganancias**

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El Impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable diferente de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad Tributaria al final de cada periodo contable.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporaria determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles.

Se reconocerá activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contras las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Impuestos Corrientes y Diferidos

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

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

- **Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por interés.

- **Beneficios a Empleados**

Sueldos, salarios y demás Remuneraciones.

Son beneficios atribuibles e irrenunciables de los empleados, cuyo valores son liquidados hasta el término del ejercicio contable, se reconocerá como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación a trabajadores.

La compañía reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades liquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes (*Código del Trabajo de la República del Ecuador*).

- **Obligaciones de Beneficios Definidos**

Beneficios a los Empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas en un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El Pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos efectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

Beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

- **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.

- **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, basándose en el principio del devengado, es decir todos los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos. Independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes: Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analizara el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una perdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realizara una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la pertenece el activo.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

Durante el 2015, la compañía DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA., no ha reconocido perdidas por deterioro en sus rubros de activos.

- **Vida útil de propiedad, planta y equipo.**

La compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la Administración determino que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Diciembre 31..
(En miles de U.S.Dolares)

AÑO 2015

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Caja	184.808,02
Bancos	386.845,44
Total	**571.653,46**

(1) Al 31 de diciembre 2015, estos valores corresponden a valores de libre disponibilidad, valores reacaudados a los clientes correspondientes a cheques que al 31 de diciembre se mantenian en oficina y depositos en la cuenta corriente; la compañía hasta la actualidad mantiene una cuenta corriente en el Banco del Pichincha C.A.; la misma que se encuentra conciliada.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Diciembre 31..
(En miles de U.S.Dolares)

	AÑO 2015
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	
Clientes Locales	191.401,69
Provision para Cuentas Incobrables	- 1.914,02
Total	**189.487,67**

* Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo de Cuentas por Cobrar Clientes Locales; representa a saldos por cobrar por las ventas mismas de la actividad (Venta de Balanceado).

* La compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar; y tomando en cuenta que la compañía mueve valores considerables.

El movimiento de la provision acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2015
Saldo Inicial	-
Provision del Año	1.914,02
	1.914,02

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

6. Inventarios

Diciembre 31..
(En miles de U.S.Dolares)

AÑO 2015

Inventarios

Inventario Producto Terminado/ Mercadería en Almacén	42.033,36
Total	**42.033,36**

* Al 31 de diciembre de 2015 la compañía queda con un stock que a opinión de la gerencia, esta dentro de los parámetros, ya que siendo una compañía que recién se esta iniciando, queda con producto para no desabastecer a los clientes; no es liquidez para la empresa por el momento pero esto se conseguirá cuando el producto sea vendido.

7. Propiedades, Planta y Equipo

Diciembre 31..
(En miles de U.S.Dolares)

AÑO 2015

Propiedad, Planta y Equipo

Equipo de Computacion	2.232,00
(-) Depreciacion de Activos	- 410,93
Total	**1.821,07**

Los movimientos de Propiedad, Planta y equipo fueron como sigue:

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

	Equipo de Computo	Total
Costo		
Adquisiciones	2.232,00	2.232,00
Saldos a diciembre 31, 2015	2.232,00	2.232,00
Depreciacion Acumulada		
Depreciacion del Año	410,93	410,93
Saldos a diciembre 31, 2015	410,93	410,93

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Diciembre 31..
(En miles de U.S.Dolares)

AÑO 2015

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	
Cuentas por Pagar Proveedores	739.162,91
Otras Cuentas por Pagar	1.789,47
Obligaciones con el IESS	404,04
Obligaciones con la Administracion Tributaria	3.319,13
Totales	**744.675,55**

* Al 31 de diciembre de 2015, este rubro queda con un valor considerable, el mismo que es por la adquisicion del producto (Balanceado), por lo que es entendible que esto propicia un incremento de las deudas a corto plazo como se puede apreciar en el Estado de Situacion Financiera.

9. Obligación con los trabajadores

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares) **AÑO 2015**
Obligaciones con los Trabajadores	
Beneficios Sociales:	
Saldo Inicial	-
Provision del año	1.051,21
Pagos Efectuados	-
Saldo Final	**1.051,21**
participacion Trabajadores	
Saldo Inicial	-
Provision del año	8.603,18
Pagos Efectuados	-
Saldo Final	**8.603,18**
Total	**9.654,39**

* Al 31 de diciembre 2015, la cuenta beneficios a empleados es por la provision de vacaciones y desahucio; y la cuenta de participacion de trabajadores, se la realiza de acuerdo con la leyes laborales, por lo que la compañía destinò el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para distribuirlo a sus trabajadores.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

10.Impuestos

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares)
	AÑO 2015
Utilidad según libros antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	57.354,51
Utilidad Contable antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	57.354,51
Menos 15% participación a trabajadores	8.603,18
Utilidad después de participación a trabajadores	48.751,33
Mas gastos no deducibles	2.627,09
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	51.378,42
Impuesto a la renta afectado por el 22%	11.303,25
Menos retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	15.712,80
Total del impuesto a la renta (Crédito Tributario) afectado a operaciones en los estados financieros	**- 4.409,55**

El movimiento del impuesto a la renta (Crédito Tributario), fue como sigue:

Saldo Inicial	-
Provisión del Año	- 4.409,55
Saldo final	**- 4.409,55**

* El calculo para el impuesto a la renta para el año terminado al 31 de diciembre del 2015, ha sido aplicando la tasa del 22% según las leyes establecidas en Ecuador.

* Como la compañía se creo en abril del 2015, se acoge al beneficio Tributario del no pago de Anticipo de Impuesto a la Renta por el lapso de cinco años a partir del inicio de sus actividades (Art.76).

* Al 31 de diciembre del 2015, la compañía queda con crédito tributario de impuesto a la renta, por cuanto las retenciones por las ventas tienen un mayor valor al del impuesto a la renta calculado para este periodo.

11.Obligación de Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares)
	AÑO 2015
Obligaciones por Beneficios Definidos	
Jubilacion Patronal	2.627,09
Total	**2.627,09**

De acuerdo con la NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación Patronal y Desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la compañía asume los riesgos por perdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a la NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por profesionales independientes.

12. Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado es por 15.000 acciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal unitario de USD$1.00 dólar cada una.

La composición del paquete accionario al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

R.U.C. 0791778018001

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares)	
	%	**AÑO 2015**
Campoverde Palacios Patricio Bladimir	33,34	5.000,00
Gonzalez Reyes Nelson Patricio	33,33	5.000,00
Campoverde Palacios Marco Vinicio	33,33	5.000,00
Total	**100,00**	**15.000,00**

Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la compañía provenientes de la venta de Balanceado son los siguientes:

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares)
	AÑO 2015
Ventas	1.647.977,85
Total	**1.647.977,85**

* Al 31 de diciembre de 2015, la compañía refleja los ingresos por la venta de Balanceado; esperando que el año proximo se incremente; que a opinion de gerencia se esta logrando el objetivo.

14.Reconocimiento de Costos y Gastos

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

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares) AÑO 2015
Costos de Venta	1.462.367,60
Gastos de Venta	45.459,89
Gastos de Administracion	82.384,92
Depreciaciones	410,93
Total	**1.590.623,34**

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31.. (En miles de U.S.Dolares) AÑO 2015
Coste	1.462.367,60
Gastos de Mantenimiento	3.420,50
Sueldos, Salarios y beneficios a Empleados	15.160,87
Gastos de Depreciacion	410,93
Gastos por Impuestos	150,00
Otros Gastos de Produccion	32.926,86
Otros Gastos Administrativos	71.754,33
Otros Gastos de Personal	3.241,26
Gastos de Seguros	950,99
Capacitacion y Entrenamiento	240,00
Total	**1.590.623,34**

Al 31 de diciembre 2015, en el rubro de costos y gastos; lo más sobresaliente son gastos administrativos, esto nos confirma el hecho de que un objetivo conlleva a tener más gastos, puesto que el propósito fundamental para el próximo ejercicio es incrementar las ventas, y el mismo viene aparejado de muchas negociaciones, mismo que deben hacerse para asegurar un producto de

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

óptima calidad, podemos concluir entonces que aquí la relación sine-qua-nom es una realidad; además que también hay que hacer hincapié en que la compañía es creada en el 2015 donde se incurrieron en gastos para la misma.

15. Principio del Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

16.Estado de Flujo del Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

1. **Actividades de Operación:** Actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

2. **Actividades de Inversión:** Las de Adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

3. **Actividades de Financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

4. **Flujo de Efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

17.Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la compañía no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Aprobación de Cuentas Anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.