



# DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 – 2018

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
Teléfono: 0988601729



**CONTENIDO:**

Informe 2018	3
Estados Financieros de Distribuidora DISPROSUR CIA. LTDA.	
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	
1. Informe Administrativo	9
2. Políticas Contables Significativas	9
3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos	16
4. Efectivos y Equivalentes de Efectivo	17
5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	18
6. Inventarios	19
7. Propiedad, Planta y Equipo	19
8. Obligaciones Bancarias	21
9. Cuentas por Pagar Comercial y Otras Cuentas por Pagar	21
10. Obligación con los trabajadores	22
11. Impuestos	23
12. Obligaciones de Beneficios Definidos	24
13. Patrimonio	25
14. Reconocimiento de Ingresos	26
15. Reconocimiento de Costos y Gastos	26
16. Principio del Negocio en Marcha	27
17. Estado de Flujo de Efectivo	28
18. Situación Fiscal	28
19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	28

## Informe 2018

### INFORME ADMINISTRATIVO DE LA COMPAÑÍA, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2018.

Señores Accionistas:

En cumplimiento con lo que establece el Estatuto de la Empresa y lo que estipula la Ley de Compañía; pongo a su conocimiento el informe económico-administrativo de las labores desarrolladas durante el ejercicio económico correspondiente al año 2018.

#### ASPECTO ADMINISTRATIVO

La compañía ha tenido un crecimiento importante este año, hemos expandido nuestra empresa abriendo nueva bodega y cerrando otra por un cambio estratégico comercial donde hubo un incremento de clientes, también existieron algunos cambios en nuestro personal, nuevas contrataciones y liquidaciones rigiéndonos a las normas laborales como lo indica la ley, sin embargo se ha desarrollado con normalidad las actividades económicas.

#### ASPECTO FINANCIERO

Tomando en cuenta que hemos aumentado nuestra actividad comercial con el ingreso de nuevos clientes, hemos cerrado nuestro ejercicio económico con incremento de utilidad del 80% en comparación al año pasado, dando como conclusión que existió un buen manejo.

En cuanto al inventario de mercadería en los almacenes representa de 1.8% del total del activo, por lo cual hubo un decrecimiento en comparación del año pasado por la demanda en las ventas y nuestro proveedor principal tuvo problemas de inventario.

Por el lado de los pasivos el grupo más fuerte es el de los proveedores que representan el 91.92% del total del pasivo; que representa a la deuda a corto plazo con nuestro proveedor por la adquisición del producto.

Analizando los aspectos de resultados de la empresa, las ventas alcanzaron los USD \$4'457.376,93 dólares, frente a los costos y gastos que suma USD \$ 4'279.848,86, dando una utilidad del ejercicio de USD \$ 184.042,76; más gastos no deducibles y menos el impuesto a la renta, da una utilidad neta de USD \$116.409,55 que están a disposición de los socios para sus propuestas.

Para finalizar con el informe quiero expresar mis más sinceros agradecimientos a los señores socios, que con el permanente apoyo a lo largo de estos años se ha logrado que las actividades de la compañía se desarrollen positivamente y poder lograr los objetivos planteados, de igual forma

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
Teléfono: 0988601729



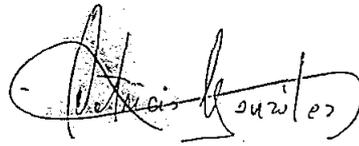
Agradezco a todos y cada uno de los colaboradores de la compañía por el esfuerzo, la dedicación y el compromiso demostrado a lo largo de estos años.

Finalmente esperamos en el próximo ejercicio económico, mantenernos y seguir incrementando nuestras ventas, resultados que son a beneficios de todo este grupo humano de trabajo que conforman la empresa.

Cordialmente,



Patricio B. Campoverde P.  
GERENTE GENERAL



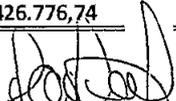
Nelson P. González R.  
PRESIDENTE

Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en miles de dolares de E.U.A.)

Activo	Notas	2018	2017
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo en Caja y bancos	4	37.839,17	57.111,33
Cuentas por Cobrar a Terceros	5	1.075.436,97	358.319,65
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	5	237.234,01	100.769,54
Inventarios	6	24.539,51	60.264,82
Pagos Anticipados		23,72	48,20
Impuestos por recuperar	11	27.729,34	25.563,11
<b>Total Activo Corriente</b>		<u><b>1.402.802,72</b></u>	<u><b>602.076,65</b></u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	23.974,02	31.423,69
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u><b>23.974,02</b></u>	<u><b>31.423,69</b></u>
<b>Total del Activo</b>		<u><b>1.426.776,74</b></u>	<u><b>633.500,34</b></u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	8	51.592,01	20.783,80
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	9	1.171.549,44	552.353,49
Beneficios a empleados	10	34.297,05	8.361,07
Dívidendos por Pagar		1.648,85	-
Provisiones	9	2.542,23	2.534,13
Impuestos por pagar	9	4.272,32	2.553,61
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u><b>1.265.901,90</b></u>	<u><b>586.586,10</b></u>
<b>Pasivo No Corriente:</b>			
Beneficios a empleados	12	8.601,27	10.764,02
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<u><b>8.601,27</b></u>	<u><b>10.764,02</b></u>
<b>Total Pasivo</b>		<u><b>1.274.503,17</b></u>	<u><b>597.350,12</b></u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	13	15.000,00	15.000,00
Reserva Legal	13	7.409,73	7.424,49
Utilidades Retenidas	13	129.863,84	13.734,73
<b>Total Patrimonio</b>		<u><b>152.273,57</b></u>	<u><b>36.159,22</b></u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u><b>1.426.776,74</b></u>	<u><b>633.509,34</b></u>

  
Patricio Bladimir Campoverde Palacios  
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

  
Elizabeth M. Peña Morocho  
CONTADORA

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
Teléfono: 0988601729



Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

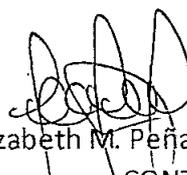
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en miles de dolares de E.U.A.)

	Notas	2018	2017
<b>Ingresos :</b>			
Venta	14	4.457.376,93	2.510.405,53
Ingresos Financieros y Otros	14	6.514,69	1.943,30
<b>Total Ingresos</b>		<u><b>4.463.891,62</b></u>	<u><b>2.512.348,83</b></u>
<b>Costos y Gastos :</b>			
Costos de Ventas	15	3.995.110,50	2.248.336,75
Gastos de Administración y Ventas	15	284.582,00	240.812,91
Participación Trabajadores	15	28.129,79	3.417,75
Otros Gastos	15	156,36	414,14
<b>Total Costos y Gastos</b>		<u><b>4.307.978,65</b></u>	<u><b>2.492.981,55</b></u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u><b>155.912,97</b></u>	<u><b>19.367,28</b></u>
Impuesto a la Renta	11	39.503,42	4.909,67
<b>Utilidad neta y resultado Integral</b>		<u><b>116.409,55</b></u>	<u><b>14.457,61</b></u>



Patricio-Bladimir Campoverde Palacios  
 GERENTE GENERAL (Representante Legal)



Elizabeth M. Peña Morocho  
 CONTADORA



Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en miles de dolares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Enero de 2017	15.000,00	-	-	15.000,00
Cambios en el Patrimonio		7.409,73		7.409,73
Utilidad neta			13.734,73	13.734,73
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>15.000,00</b>	<b>7.409,73</b>	<b>13.734,73</b>	<b>36.144,46</b>
Dividendos pagados de años anteriores			- 13.734,73	- 13.734,73
Utilidad neta			116.933,00	116.933,00
Otros ajustes			-	-
Cambios en el Patrimonio				-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>15.000,00</b>	<b>7.409,73</b>	<b>116.933,00</b>	<b>139.342,73</b>

Patricio Bladimir Campoverde Palacios  
GERENTE GENERAL (Representante Legal)

Elizabeth M. Peña Morocho  
CONTADORA



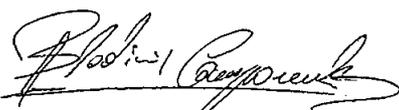


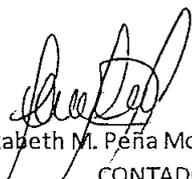
Estados Financieros de DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresado en miles de dolares de E.U.A.)

	2018	2017
<b>Flujos de Efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibidos de clientes relacionados	956.343,14	785.837,68
Recibidos de clientes no relacionados	2.653.966,86	1.647.598,10
Pagos a proveedores y a empleados	- 3.633.318,00	- 2.628.839,36
Otros pagos por Actividades de Operación	30.780,00	- 12.958,28
Intereses Recibidos	-	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>7.772,00</b>	<b>- 208.361,86</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversion:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversion</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
(Pago) Obligaciones bancarias	- 13.309,00	- 37.216,20
Dividendos Pagados	- 13.735,00	- 76.371,41
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>- 27.044,00</b>	<b>- 113.587,61</b>
<b>Aumento (disminucion) neto en efectivo en caja y bancos</b>	<b>- 19.272,00</b>	<b>- 284.733,27</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	57.111,33	227.621,94
Saldo al final del año	<b>37.839,33</b>	<b>57.111,33</b>

  
 Patricio Bladimir Campoverde Palacios  
 GERENTE GENERAL (Representante Legal)

  
 Elizabeth M. Peña Morocho  
 CONTADORA

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
 Teléfono: 0988601729



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

### 1. Información General:

La Compañía Distribuidora Disprosur Compañía Limitada, fue constituida mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Machala Abogado John Henry Cabrera Dávila, 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 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 la Avenida Hualtaco; hasta el 31 de diciembre de 2018 mantenía un total de 06 trabajadores más el Gerente General y el Presidente.

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

### Antecedentes

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.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### - Bases de Preparación

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
Teléfono: 0988601729



## 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 International 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 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos 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 2018, 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 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.

**Dirección:** Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
**Teléfono:** 0988601729



## - 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 ventas en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta.

El análisis del valor de los inventarios 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.

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 pérdida 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 Transporte	5 - 10
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 pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida 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 pérdida 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 pérdida 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.*

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**

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

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
 Teléfono: 0988601729



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 doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### - 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 9.

#### - 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

**Dirección:** Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
**Teléfono:** 0988601729



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.

#### - **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 líquidas 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.

**Dirección:** Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
**Teléfono:** 0988601729



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.

#### 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.

**Dirección:** Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
**Teléfono:** 0988601729



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 pérdida 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.

Durante el 2018, 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 sus activos está conforme.

**4. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo</b>		
Caja	200,00	200,00
Bancos	<u>37.639,17</u>	<u>56.911,33</u>
<b>Total</b>	<b><u>37.839,17</u></b>	<b><u>57.111,33</u></b>

Al cierre del ejercicio economico 2018, los valores reflejados es de libre disponibilidad, son valores recaudados a los clientes; la compañía hasta la actualidad mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha C.A., y al cierre del ejercicio se encuentra conciliada.

## 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	Diciembre 31.. 2018	Enero 1.. (En miles de U.S. Dólares) 2017
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>		
Clientes Locales Relacionados	237.234,01	100.769,54
Clientes Locales No Relacionados	1.052.350,99	360.233,67
Provision para Cuentas Incobrables	- 1.914,02	- 1.914,02
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.287.670,98</u></b>	<b><u>459.089,19</u></b>
 Otras cuentas por cobrar	 <u>25.000,00</u>	 <u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.312.670,98</u></b>	<b><u>459.089,19</u></b>

Las cuentas por cobrar al final de cada ejercicio economico, representa los saldos por cobrar clientes por las ventas de Balanceado.

La Compañía Disprosur Cia. Ltda., en el año 2015 provisionó un porcentaje para las cuentas incobrables; de ahí hasta la actualidad no se ha realizado provision para cuentas incobrables por cuanto no existe hechos concretos para el deterioro y la capacidad de cobro es hasta el momento satisfactoria.

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

	2018	2017
Saldo Inicial	1.914,02	1.914,02
Provision del año	-	-
	<u>1.914,02</u>	<u>1.914,02</u>

## 6. Inventarios

	Diciembre 31..	Enero 1...
	2018	2017
	(En miles de U.S. Dólares)	
<b>Inventarios</b>		
Inventario de Mercadería en Almacén	24.539,51	60.264,82
<b>Total</b>	24.539,51	60.264,82

En el presente ejercicio económico, hubo un decrecimiento de inventario, debido a la demanda de los clientes y por inconvenientes en despacho en la planta distribuidora; pero la empresa se encuentra en un nivel satisfactorio puesto que es un valor razonable para poder atender a nuestros clientes.

## 7. Propiedades, Planta y Equipo

	Diciembre 31..	Enero 1...
	2018	2017
	(En miles de U.S. Dólares)	
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>		
Equipo de Computación	2.232,00	2.232,00
Vehículo	40.000,00	40.000,00
(-) Depreciación de Activos	- 18.257,98	- 10.799,31
<b>Total</b>	23.974,02	31.432,69

En el presente ejercicio económico, la empresa no ha adquirido Activos.

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

	Equipo de Computo	Vehiculo	Total
<b>Costo</b>			
Saldos a enero 1, 2017	2.232,00	40.000,00	42.232,00
Adquisiciones	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>2.232,00</u>	<u>40.000,00</u>	<u>42.232,00</u>
Adquisiciones	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>2.232,00</u>	<u>40.000,00</u>	<u>42.232,00</u>
	Equipo de Computo	Vehiculo	Total
<b>Depreciacion Acumulada</b>			
Saldos a enero 1, 2017	- 1.080,53	- 1.849,18	- 2.929,71
Depreciacion del año	- 669,60	- 7.200,00	- 7.869,60
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>- 1.750,13</u>	<u>- 9.049,18</u>	<u>- 10.799,31</u>
Depreciacion del año	- 258,67	- 7.200,00	- 7.458,67
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>- 2.008,80</u>	<u>- 16.249,18</u>	<u>- 18.257,98</u>

## 8. Obligaciones Bancarias

	Diciembre 31..	Enero 1...
	2018	2017
	(En miles de U.S. Dólares)	
<b>Obligaciones Financieras a Corto Plazo</b>		
Obligaciones Bancarias	51.592,01	20.783,80
<b>Total</b>	<b>51.592,01</b>	<b>20.783,80</b>

Al cierre del ejercicio económico 2018, quedaron valores por pagar al Banco del Pichincha por cuanto la compañía adquirió un préstamo a corto plazo, además de valores en compras con tarjeta de crédito corporativa, con el fin de facilitar las compras fuera de la ciudad en la que esta establecida la compañía.

## 9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	Diciembre 31..	Enero 1...
	2018	2017
	(En miles de U.S. Dólares)	
<b>Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</b>		
Cuentas por pagar Proveedores	1.171.549,44	536.969,89
Otras Cuentas por Pagar	4.152,67	16.663,51
Obligaciones con el IESS	2.542,32	2.534,13
Obligaciones con la Administración Tributaria	4.272,32	2.553,61
<b>Total</b>	<b>1.182.516,75</b>	<b>558.721,14</b>

Comparando el ejercicio 2017 - 2018 las cuentas por pagar a proveedores aumento debido a la demanda de ventas del producto, y con la compañía proveedora tenemos capacidad de crédito hasta 90 días.

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
 Teléfono: 0988601729



## 10. Obligación con los trabajadores

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
<b>Obligación con los Trabajadores</b>		
<b>Beneficios Sociales:</b>		
Saldo Inicial	- 1.279,91	- 392,77
Provisión del Año	2.503,82	1.279,91
Pagos Efectuados	<u>1.279,91</u>	<u>392,77</u>
Saldo Final	<u><u>2.503,82</u></u>	<u><u>1.279,91</u></u>
<b>Participación Trabajadores</b>		
Saldo Inicial	7.081,16	9.854,45
Provisión del Año	28.129,79	7.081,16
Pagos Efectuados	- 7.081,16	- 9.854,45
Saldo Final	<u><u>28.129,79</u></u>	<u><u>7.081,16</u></u>
<b>Total</b>	<u><u>30.633,61</u></u>	<u><u>8.361,07</u></u>

Al término de cada ejercicio económico, la cuenta participación a trabajadores se la realiza de acuerdo con las Leyes laborales; la compañía destino el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para ser repartida a sus trabajadores, aumentando también la participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos.

## 11. Impuestos

La conciliación del Impuesto a la Renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
Utilidad según libros antes de Participación e Impuesto a la Renta	<u>184.042,76</u>	<u>22.785,03</u>
Utilidad contable antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	184.042,76	22.785,03
Menos 15% participación a trabajadores	<u>27.606,41</u>	<u>3.417,75</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	156.436,35	19.367,28
Menos Otras rentas no exentas	5.447,23	
Mas Gastos no deducibles	4.543,15	2.949,38
Mas Gastos incurridos para generar rentas exentas	1.958,02	
Mas Participacion Trabajadores atribuible a rentas exentas	<u>523,38</u>	<u>-</u>
<b>Base imponible sobre utilidades no reinvertidas</b>	<b><u>158.013,67</u></b>	<b><u>22.316,66</u></b>
Impuesto a la renta determinado correspondiente al ejercicio anterior	39.503,42	4.909,66
Menos Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	41.964,83	23.964,90
Crédito Tributario de años anteriores	24.767,81	10.917,43
<b>Total del impuesto a la renta (crédito Tributario) afectado a operaciones en los estados financieros</b>	<b><u>- 27.229,22</u></b>	<b><u>- 24.767,81</u></b>

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

Saldo Inicial	-	24.767,81	-	6.507,88
Provisión del Año	-	<u>2.461,41</u>	-	<u>18.259,93</u>
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b><u>27.229,22</u></b>	<b>-</b>	<b><u>24.767,81</u></b>

Dirección: Puerto Bolívar, Estero Huayla y 12ava Norte.  
 Teléfono: 0988601729



## 12. Obligación de Beneficios Definidos

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

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
<b>Obligaciones por Beneficios Definidos</b>		
Jubilacion Patronal	6.384,08	8.133,13
Bonificacion por Desahucio	2.217,19	2.630,89
Total	8.601,27	10.764,02

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 pérdidas 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 2018 y 2017, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por profesionales independientes.

### 13. Patrimonio

#### Capital Social

El capital social autorizado es de 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 2018 y 2017, es como sigue:

	Diciembre 31..		Enero 1...	
	2018	%	2017	%
Patricio Bladimir Campoverde Palacios	4.500,00	30,00	5.000,00	33,34
Marco Vinicio Campoverde Palacios	4.500,00	30,00	5.000,00	33,33
Nelson Patricio Gonzalez Reyes	4.500,00	30,00	5.000,00	33,33
Carlos Andres Gonzalez Reyes	1.500,00	10,00	-	0,00
<b>Total</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100</b>

En el año 2018, ingreso un nuevo Socio a la compañía, por tanto el capital Social esta distribuido incluido el nuevo socio.

#### 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. En el ejercicio económico 2018 los socios deciden no realizar el cálculo de la reserva legal en vista que la compañía alcanzado el 49.40% en el año 2017.

#### Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

#### 14. Reconocimiento de Ingresos

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

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
Ventas de Balanceado	4.457.376,93	2.510.405,53
Otros Ingresos	<u>6.514,69</u>	<u>1.943,30</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.463.891,62</u></b>	<b><u>2.512.348,83</u></b>

En comparación con el ejercicio económico 2017, este año 2018 hubo un incremento del 177,56% en ventas; muy bueno para la compañía ya que es uno de los objetivos principales; y en relación al valor de USD 6.514,69 son valores por compra de productos subsidiados (combustible); y por ingresos exentos y no exentos (jubilación y Desahucio) debido al retiro de trabajadores ( cálculo según la actuario).

#### 15. Reconocimiento de Costos y Gastos

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

	Diciembre 31..	Enero 1...
	(En miles de U.S. Dólares)	
	2018	2017
Costos de Venta	3.987.910,50	2.241.136,75
Gastos de Venta	181.267,05	145.645,24
Gastos de Administración	103.212,64	94.912,21
Depreciaciones	<u>7.458,67</u>	<u>7.869,60</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.279.848,86</u></b>	<b><u>2.489.563,80</u></b>

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

	Diciembre 31..	Enero 1...
		(En miles de U.S. Dólares)
	2018	2017
Coste	3.987.910,50	2.241.136,75
Gasto de Mantenimiento	2.009,77	1.144,99
Sueldos, Salarios y Beneficios a empleados	100.399,09	98.485,01
Gastos de depreciacion	7.458,67	7.869,60
Gastos por impuestos	961,68	585,30
Otros gastos de produccion	124.942,90	92.178,73
Otros gastos Administrativos	52.615,27	42.983,73
Otros Gastos de personal	2.793,47	4.597,30
Gastos de Seguro	457,51	582,39
Capacitacion y entrenamiento	300,00	-
<b>Total</b>	<b><u>4.279.848,86</u></b>	<b><u>2.489.563,80</u></b>

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los costos y gastos han sufrido un incremento; considerando que también se incrementó las ventas, estos rubros por ende sufrieron una variación, esto nos confirma el hecho de que un objetivo conlleva a tener más gastos, puesto que el propósito fundamental de la compañía es incrementar las ventas año a año, y el mismo viene aparejado de muchas negociaciones, mismo que deben hacerse para dar seguridad, confiabilidad al cliente, concluyendo entonces que aquí la relación sine-qua-nom es una realidad.

## 16. 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.

## 17. Estado de Flujo del Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna, debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIIF).

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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

## 18. 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.

## 19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 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 con fecha 15 de febrero del 2018. 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.



Sr. Patricio Bladimir Campoverde Palacios  
C.C. 0703589374  
**DISTRIBUIDORA DISPROSUR CIA LTDA**  
**RUC 0791778018001**  
**GERENTE GENERAL**



Dra. Elizabeth M. Peña Morocho  
RUC 0702016551001  
**CONTADORA**