

DILICSUR CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2018

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-32

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **DILICSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **DILICSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADESES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

NIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas

revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

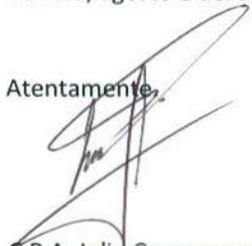
Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, agosto 2 del 2019

Atentamente,



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com

telf: 2866371

ESTADOS FINANCIEROS

DILICSUR CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2018	2017	PASIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE				CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	277,024	1,985	Cuentas por Pagar	13a	2,326,541	764,233
Cuentas por Cobrar	7	1,832,466	67,778	Obligaciones Tributarias	13b	44,826	10,138
Inventarios	8	1,242,154	235,661	Beneficios Corrientes a Empleados		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	9	163,168	33,703	Otras Cuentas por pagar	13c	406,968	5,178
Otras cuentas por cobrar	10	18,744	-				
Otros activos corrientes	11	200,000	400,000				
				TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,778,336</u>	<u>779,550</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>3,733,557</u>	<u>739,128</u>	NO CORRIENTE	14		
				Obligaciones Financieras		900,000	-
NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>900,000</u>	<u>-</u>
Propiedad, Planta y Equipo	12	75,075	48,179				
TOTAL NO CORRIENTE		<u>75,075</u>	<u>48,179</u>	TOTAL PASIVO		<u>3,678,336</u>	<u>779,550</u>
				PATRIMONIO	15		
TOTAL DEL ACTIVO		<u>3,808,632</u>	<u>787,306</u>	Capital Social		2,000	2,000
				Reservas		5,757	-
				Resultados del Periodo		122,539	5,757
				SUMA PATRIMONIO		<u>130,296</u>	<u>7,757</u>
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,808,632</u>	<u>787,306</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

DILICSUR CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos Por Actividades Ordinarias	16	4,657,476	61,547
(-) Costo De Ventas	17	3,878,815	53,303
UTILIDAD BRUTA		778,661	8,244
(+) Otros Ingresos	19	9,081	0
(-) Gastos Operacionales	18	595,209	849
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		192,533	7,395
(-) Gastos Financieros	20	28,976	15
UTILIDAD LIQUIDA		163,557	7,380
PROVISIONES	21		
15% Participacion Trabajadores		0	0
Impuesto Renta Corriente		41,018	1,624
Ingreso por Impuesto Diferido		0	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		122,539	5,757
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados		-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		122,539	5,757
Utilidad Neta por participación		61.27	2.88

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

DILIC SUR CIA.LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	APORTES	RVA	RESULTADOS	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	FUTURAS CAPITALIZACIONES	FACULTATIVA	ACUMULADOS	PERIODO	PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16						
Registro Capital Social	2,000					2,000
Resultados Ejercicio 2017					5,757	5,757
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	2,000	-	-	-	5,757	7,757
Distribución Resultados 2017			5,757	-	5,757	-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales		-		-		-
Resultados Ejercicio 2018					122,539	122,539
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	2,000	-	5,757	-	122,539	130,296

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

 GERENTE GENERAL

 CONTADOR GENERAL

DILICSUR CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,892,788	6,231
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	-	-
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	9,081	0
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	3,320,369	80,370
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	-
4.2.- Dividendos Recibidos	-	-
4.3.- Intereses Pagados	28,976	-
4.4.- Intereses Recibidos	-	-
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	135,794	25,189
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	15
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	41,691	48,950
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	2,000
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	900,000	-
(-) Pagos por préstamos	-	-
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	-
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	275,039	1,985
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,985	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	277,024	1,985

DILICSUR CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2018	2017
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	163,557	7,380
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	14,795	771
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	-	-
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	-	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	-	-
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	-	-
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	-	-
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 41,018 -	1,624
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	-
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	- 1,764,688 -	67,778
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 18,744	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	200,000 -	400,000
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 1,006,493 -	235,661
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	- 129,465 -	33,703
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	1,562,308	764,233
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	401,790	5,178
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	34,688	10,138
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 583,270	48,935

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 06 de octubre del año 2017, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 591 el 20 de octubre del 2017.

El objeto principal de la Compañía es la actividad de comercialización, compras y venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas y no alcohólicas. En general, para la realización de su objeto social único, la compañía podrá ejecutar y celebrar todos los actos y contratos que razonablemente le fueren necesarios o apropiados.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de DilicSur Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 3 y NIIF 1	1/1/2019	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un nebgocio que es un jointe Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, La entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.
NIIF 9	1/1/2019	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios
NIC 12	1/1/2019	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados. Independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.
NIC 19	1/1/2019	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan
NIC 23	1/1/2019	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.
NIC 28	1/1/2019	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIF 23	1/1/2019	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.
NIC 1 y NIC 8	1/1/2020	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.
NIIF 3	1/1/2020	Enmienda. Definición de un negocio.
NIIF 17	1/1/2021	Publicación de la norma: "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 4.

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2018 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimitada por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	5	20
Equipos electrónicos	3	33.33

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.7 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa no registra empleados en el ejercicio 2018.

4.9 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

4.13 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2019.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJAS		
Caja General	67,961	0
Suman:	<u>67,961</u>	<u>0</u>
BANCOS		
Bancos Locales	209,063	1,985
Bancos Exterior		
Suman:	<u>209,063</u>	<u>1,985</u>
Total Disponible	<u>277,024</u>	<u>1,985</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Nacionales	983,178	67,778
Cajas Cheques	849,288	
	<u>1,832,466</u>	<u>67,778</u>

*Entre sus principales clientes se encuentran los siguientes, se refleja un valor por cobrar a relacionadas por US \$ 94,147.

DILICSUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CLIENTE	TOTAL CARTERA	>= 360 DIAS	< 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	93,782	326	-1,006	-679	765	14,103	80,273
* Ress Cia Ltda	365	-	-	-	-	-	365
Amaguaya Simbana Alba Jeanette De La Cruz Compañia De Comercio Cia. Ltda.	377,337	-	-	-	-	367,158	10,179
Importadora Y Comercializadora Bravitos S A	253,534	-	-	-	253,333	-	201
Moran Bravo Rosalia Alexandra	191,444	-	-	-	-	47,643	143,801
Pena Rodriguez Edgar Hernan	95,437	-	-	-	4,856	30,607	59,974
Heredia Martinez Victor Raul	66,590	-	-	17,190	11,000	26,400	12,000
Cuencalcor Cia Ltda.	56,500	-	-	-	4,621	10,000	41,879
Distribuidora Panamericana De Licores S.A Dipanlic	48,775	-	-	-	12,133	24,266	12,375
Ekualicores	44,767	-	-	-	-	-	44,767
Montaluisa Males Yolanda De La	44,709	-	-	-	43,298	706	706
Sanchez Acurio Segundo Salomon	43,276	-	-	-	-	9,480	33,796
Silva Ordonez Ana Isabel	42,371	-	-	-	-	30,079	12,292
Benitez Chasi David Alejandro	34,034	-	-	-	-	-	34,034
Comercializadora Global Vera Zamb Comercial Vera Cia Ltda	31,075	-	-	-	-	2,446	28,629
Lino Peñafiel David Francisco	25,186	-	-	-	-	6,183	19,003
Vega Villavicencio Rommel Crusoe	25,065	-	-	-	-	8,000	17,065
Comercial Casanova Comcasanova S.A.	20,502	-	-	-	-	10,358	10,143
Arias Ruiz Diego Patricio	15,516	-	-	1,464	3,737	2,273	8,042
Nova Manabi Consorcio Familiar Nofa S.A.	15,496	-	-	-	-	4,664	10,831
Nel & Marg S.A. N & M	14,835	-	-5	-	-	-	14,840
Segarra Tapia Maria Piedad	14,529	-	-	-	-	14,529	-
otros	12,113	-	-	-	-	3,091	9,021
	265,229	-2,423	226	-682	5,006	61,279	201,823
	1,832,466	-2,097	-785	17,293	338,750	673,267	806,039

La empresa no ha efectuado prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios disponibles para la venta, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física de inventarios.

	2018	2017
Mercadería Disponible	1,242,154	235,661
	1,242,154	235,661

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imp. Renta del Período	70,371	487
Crédito Tributario Iva	92,797	33,216
	<u>163,168</u>	<u>33,703</u>

10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- Valores por cobrar a relacionados y empleados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gerardo Ortiz Cia. Ltda. *	387	
Consumos Relacionadas	18,357	
	<u>18,744</u>	<u>0</u>

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Anticipados	200,000	400,000
	<u>200,000</u>	<u>400,000</u>

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Saldos Dcbre 31/17	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/18	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Equipos de Computacion		1,979		1,979	1,979
Muebles y Enseres		212		212	212
Vehiculos	48,950	39,500		88,450	39,500
					-
	48,950	41,691	-	90,641	41,691
b.- Depreciaciones					
Equipos de Computacion				464	464
Muebles y Enseres				19	19
Vehiculos	771			15,083	14,312
					-
	771	-	-	15,566	14,795
	48,179			75,075	

B.- PASIVOS

13.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	2018	2017
Cuentas por Pagar	2,326,541	764,233
Obligaciones Tributarias	44,826	10,138
Otras cuentas por pagar	406,968	5,178
	2,778,336	779,550

13a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2018	2017
Proveedores Nacionales	2,326,541	764,233
	2,326,541	764,233

*Dentro de Proveedores Nacionales se registra un valor de US \$ 756,777 a relacionados según detalle adjunto:

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

PROVEEDOR NACIONAL	TOTAL CARTERA	< =360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda. Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	534,043 199,409	481,266 -	439 -	6 -	43,322 -	9,010 199,409
* Impubli Cia. Ltda.	13,424	5,347	2,098	2,137	407	3,434
* Imporexpor Euroferro Cia Ltda	5,681	-	898	2,169	2,614	-
* Consuplast S.A. Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	3,232 989	- -	3,232 -	- -	- -	- 989
Distribuidora Panamericana De Licores S.A Dipanlic	1,540,777	-	-	389,791	496,152	654,834
Cordero Vinueza Alex Xavier	17,434	-	-	-	6,719	10,715
Otros	11,553	-	-	847	1,268	9,438
	2,326,541	486,613	6,666	394,950	550,482	887,830

13b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imp por pagar	3,809	8,515
Renta por pagar	41,018	1,624
	<u>44,826</u>	<u>10,138</u>

13c.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Valores por pagar a relacionadas las que no generan intereses ni mantiene fecha establecida de pago.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	267,820	30
Licsur	139,148	5,148
	<u>406,968</u>	<u>5,178</u>

14.- PASIVO NO CORRIENTE

- Obligaciones financieras según detalle adjunto, no se ha realizado una correcta clasificación en sus operaciones a corto y largo plazo.

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INSTITUCION FINANCIERA	OPERACIÓN	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	FECHA EMISION	VENCIMIENTO
Banco de Guayaquil	989065		200,000	may-18	may-23
Banco de Guayaquil	988878		200,000	may-18	may-23
Banco Bolivariano	284145		500,000	jul-18	ene-23
			<u>0</u>		
			<u>900,000</u>		
	TOTAL	<u>900,000</u>			

C.- PATRIMONIO

15.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 2,000.00 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	DOMICILIO	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	1,980.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	20.00	1.00%
		<u>2,000.00</u>	<u>100.00%</u>

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Socios, la empresa no ha registrado esta reserva.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Socios.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

16.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Brutas	6,198,952	71,130	6,127,822
Descuentos y Devoluciones	-1,541,476	-9,583	-1,531,893
Total Ventas	4,657,476	61,547	4,595,928

17.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
COSTO	3,878,815	53,303	3,825,512
	<u>3,878,815</u>	<u>53,303</u>	<u>3,825,512</u>

18.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
Publicidad	190,530		190,530
Amortizaciones	200,000		200,000
Varios Gastos Ventas	77,895		77,895
OPERATIVOS	468,425	-	468,425
Gastos de viajes	53,117		53,117
Depreciaciones y amortizaciones	14,795	771	14,024
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	5,973		5,973
Servicios Prestados	30,346		30,346
Varios Gastos Administrativos	22,553	78	22,475
			-
ADMINISTRACION	126,784	849	125,935
TOTAL	595,209	849	594,360

19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	INGRESOS		GASTOS	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos Varios	9,081	0	Intereses	28,497
Seguros			Otros Financieros	479
Intereses				15
	<u>9,081</u>	<u>0</u>	<u>28,976</u>	<u>15</u>

20.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2018 la empresa reporta ganancias pero no registra empleados por lo tanto no se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Utilidad del Ejercicio	163,557
(+) Gtos. No deducibles locales	513
Saldo Utilidad Gravable	<u>164,070</u>
Impuesto Renta Causado	41,018
Imp Renta Causado mayor al Reducido	<u>41,018</u>
-Retenciones en la fuente	44,639
Saldo a favor de la empresa	<u>3,622</u>

21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2018 se encuentran las siguientes transacciones:

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

21.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	93,782
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	365
Transacciones de Financiamiento por Cobrar	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	387
	<u>94,147</u>

21.2 Saldos Cuentas por Pagar

	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	
Adheplast S.A.	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	534,043
Consuplast S.A.	3,232
Imporexpor Euroferro Cia Ltda	5,681
Impubli Cia. Ltda.	13,424
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	199,409
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	989
Transacciones de Financiamiento por Pagar	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	267,820
CORRIENTES Licsur	139,148
Corporación Goeh C.A.	
	<u>1,163,745</u>

- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones, los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro.

21.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

DILICSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>
Imporexpor Euroferro	5,118
Consuplast S.A.	2,911
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	486,268
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.	104
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	980
Impubli Cia. Ltda.	12,093
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	1,329,952
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	891
	<u>1,838,318</u>

21.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	<u>2018</u>
Cielectronicsec Cia. Ltda.	438
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	240,656
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	1,754
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	219
	<u>243,067</u>

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

22.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

23.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.

DILICSUR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 17 de julio fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.