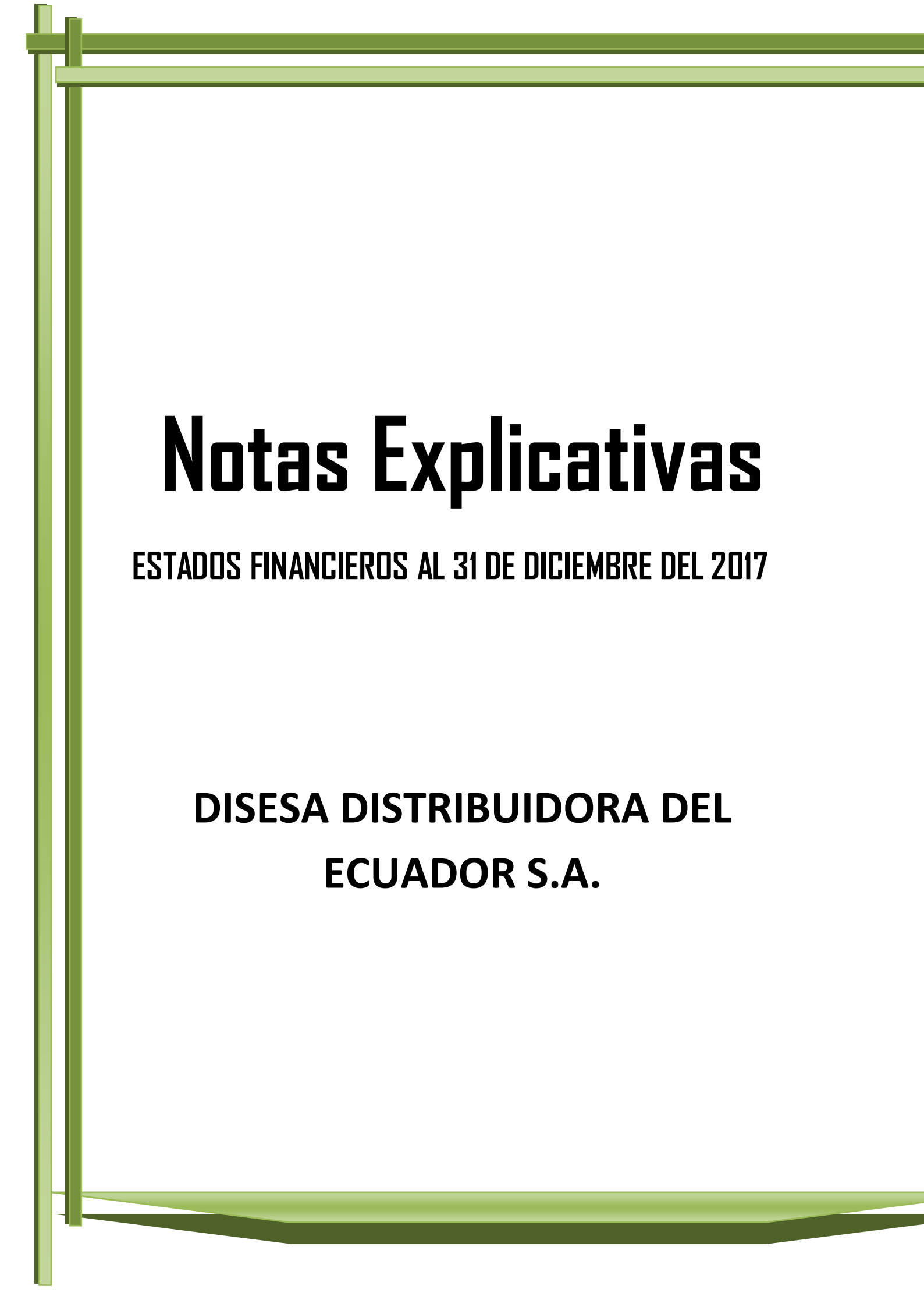




Notas Explicativas

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**DISESA DISTRIBUIDORA DEL
ECUADOR S.A.**

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	2
Bases de Elaboración y Políticas contables significativas	2	2-3
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	4
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4
Impuestos	5	5
Patrimonio	6	6
Ingresos	7	6
Costos y gastos por su naturaleza	8	7
Aprobación de los estados financieros	10	7
Detalle de Estados Financieros		8
<u>ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</u>		19
Anexo 1 Estado de Situación Financiera		9-10
Anexo 2 Estado de Resultado Integral		11
Anexo 3 Estado de Flujo de Efectivo		12

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A. Es una Compañía Anónima constituida el 8 de Junio de 1976 en Ecuador. Su domicilio principal ubicado en Lot. Inmaconsa Av. Ao No. 32 C Solar 8 y Calle Cedros Av. No. 42A.

La principal actividad de la Compañía se relaciona con la fabricación de artículos de empaque como se describe en esta Nota 1.

Las políticas contables que utiliza la compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene personal afiliado, 1 ejecutivo, 1 administrativo, 5 producción, el gerente y los accionistas se encuentran planificando el incremento de sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. BASES DE ELABORACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento¹ -Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

Los estados financieros de DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2017. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para Pymes.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera del periodo 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral D², de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).
- 2.1.1 Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.
- 2.1.2 Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) para este año 2017 se produjo un impuesto causado \$ 7.017,03 menos retenciones y anticipos no genero impuesto a pagar pero si una multa.
- 2.2 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.
- 2.3 Costos y Gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 período más cercano en el que se conocen.
- 2.4 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 de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2017.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2017, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2017, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para Pymes.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para Pymes el año 2017.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31 del 2017 (en miles de U.S. dólares)
Efectivo y bancos	25.533,08
Inversiones temporales	
Sobregiro bancario	
Saldos de efectivo y bancos incluidos en un grupo de activos mantenido para la venta	<u>00,00</u>
Total	<u>25.533,08</u>

IMPUESTOS³

Diciembre 31 del 2017
(en miles de U.S. dólares)

Activos por impuesto corriente:

Retenciones en la Fuente	8.044,17
Crédito Tributario de IVA	<u>0,00</u>

Total	<u>8.044,17</u>
-------	-----------------

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	<u>00,00</u>
-------------------------------	--------------

Total	<u>00,00</u>
-------	--------------

^N ***Impuesto a la renta reconocida en los resultados*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Diciembre 31 del 2017
(en miles de U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	11.246,34
Participación de Trabajadores	1.686,95
Impuesto a la renta causado	7.017,03
Reserva Legal	254,24
Impuesto a la renta cargado a resultados	
Impuesto a la renta diferido	<u>00,00</u>
Total	<u>2.288,13</u>

5. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31 del 2017 (en miles de U.S. dólares)
Capital social	800,00
Reserva Legal	7.334,14
Reserva Facultativa	1.811,92
Utilidad Acumulada	56.689,92
Utilidad Presente Ejercicio	<u>2.288,13</u>
Total	<u>70.923,55</u>

7.4Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas – Como la empresa ha estado parcialmente explotada, la compañía DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A. Tiene Utilidades Retenidas por \$56.689,92 de Ejercicios anteriores.

6. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones - ver Nota 2.4) es como sigue:

	Diciembre 31 del 2017 (en miles de U.S. dólares)
Ingresos provenientes de la venta de bienes 12%	672.098,16
Ingresos provenientes de la venta de bienes 0%	<u>10100,00</u>
Total	<u>682.198,16</u>

COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA⁴

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue

Diciembre 31 del 2017
(en miles de U.S. dólares)

Costo de ventas	440.563,48
Gastos de ventas	39.290,88
Gastos de administración	191.097,46
Otros gastos	<u>0,00</u>
Total	<u>230.388,34</u>

7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- N Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa (Directorio) en Marzo 08 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación el 23 de Marzo del 2018. En opinión de la Gerencia de la Empresa, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ANEXOS DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera – Anexo. 1.	9-10
Estado de resultado integral - Anexo. 2.	11
Estado de flujos de efectivo - Anexo. 3.	12
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	
Abreviaturas	
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair valué)
US\$	U.S. dólares

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.**ANEXO. 1.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		Diciembre 31,
<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		25.533,08
Cuentas y documentos por cobrar		75.531,81
Otras Cuentas por cobrar clientes		4.598,14
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		-278,60
Crédito tributario IVA		0,00
Crédito Tributario RENTA		8.044,17
Inventario		0,00
Activos Pagados por anticipado		0,00
Total Activos Corrientes		<u>113.248,60</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Inmuebles		0,00
Muebles y enseres		241,07
Maquinaria, equipo e instalaciones		78.850,00
Equipos de computación y software		0,00
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil		0,00
Otras propiedades, planta y equipo		0,00
Otros Activos Intangible		0,00
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		-23.687,76
Total Activos No Corrientes		<u>55.403,31</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>168.831,91</u>

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.

ANEXO. 1.

Diciembre 31,

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas 2017

(en miles de U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar proveedores N/R Locales	40.914,50
Otras cuentas y documentos por pagar N/R Locales	9.159,19
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0,00
Obligaciones con el IESS	11.760,30
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	8.045,15
Cuentas por pagar accionistas	28.029,23

Total pasivos corrientes

97.908,37

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos de accionistas o socios / L.	0,00
--	------

Total pasivos no corrientes

0,00

Total patrimonio

70.923,55

TOTAL

=====

168.831,92

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.**ANEXO. 2.****ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>INGRESOS</u>	Notas	Diciembre 31, <u>2017</u> (en miles de U.S. dólares)
Ingresos provenientes de la venta de bienes 12%		672.098,16
Ingresos provenientes de la venta de bienes 0%		10.100,00
Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)		<u>0.00</u>
Total Ingresos		<u>682.198,16</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Costo		440.563,48
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		36.750,00
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones		5.820,25
Aporte a la Seguridad Social		7.526,41
Gasto por Depreciaciones		7.895,92
Promoción y Publicidad		0,00
Transporte		17.050,32
Consumo de Combustibles y Lubricantes		587,20
Gastos de Viaje		0,00
Gastos de Gestión		0,00
Arrendamientos Operativos		96.800,00
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos		4.218,20
Mantenimiento y Reparaciones		7.231,20
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		
Servicios Públicos		1.832,10
Operaciones Administrativas, de Consultoría y Similares		22.240,56
Sueldos que no constituyen materia gravada IESS		22.336,18
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		<u>230.388,34</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>11.246,34</u>
(15%) Participación a Trabajadores		1.686,95
Utilidad después de part.		9.559,39
(+)GASTOS NO DEDUCIBLE		22.336,18
Utilidad gravable		31.895,57
Impuesto Causado		7.017,03
Reserva Legal		254,24
UTILIDAD LIQUIDA		<u>2.288,13</u>

DISESA DISTRIBUIDORA DEL ECUADOR S.A.**Alternativa 1 - Método Directo****ANEXO. 3.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes		667.136,96
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-440.563,48
Pagos a y por cuenta de los empleados		-50.096,66
Otros pagos por actividades de operación		-172.395,76
Impuestos a las ganancias pagados		-2.103,20
Otras salidas de efectivo		<u>-5.793,15</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		-3.815,29
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros		
Precio de venta de propiedades de inversión		<u>00,00</u>
Adquisición de activos intangibles		<u>00,00</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y otros pasivos financieros		00,00
Otras entradas (salidas) del efectivo		<u>00,00</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>00,00</u> <u>00,00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en anticipos de clientes		
SalDOS al comienzo del año		<u>29.348,37</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>25.533,08</u>