

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Notas explicativas a los estados financieros

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	2015	2014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,171	22,591
Cuentas por cobrar clientes	25,854	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	3,686	47,435
Otras Cuentas por cobrar clientes Relac Locales	46,500	4,780
Credit Trib a favor del sujeto Pasivo		288
Inventario de Materia Prima	98,868	100,282
Total Activo Corriente	176,079	175,376
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Muebles y Enseres	4,255	4,255
(-) Depreciaciones	(2,939)	(1,763)
Total Propiedad, Planta y Equipos	1,316	2,492
TOTAL DE ACTIVOS	177,395	177,868
PASIVOS		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Obligaciones Financieras	12,779	-
Proveedores y otras Cuentas por pagar	1,292	41,230
Cuentas por Pagar a Partes relacionadas	-	1,348
Impuestos por pagar	1,967	6,125
Beneficios a empleados	2,048	3,750
Provisiones	689	-
Total Pasivo Corriente	18,775	52,453
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Emission de Obligaciones	48,787	
Beneficios a Empleados	1,546	930
Pasivo diferido		2,798
Cuentas por pagar a partes relacionadas	96,156	
Total Pasivo Lgo Plazo	146,489	3,728
TOTAL DE PASIVOS	165,264	56,181
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Suscrito	800	800.00
Aumento de Capital en tramite	-	117,156
Reservas	4,530	4,530
Resultados de Ejercicios Anteriores	(799)	(6,890)
Utilidad del ejercicio	7,600	6,091
TOTAL DE PATRIMONIO	12,131	121,687
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	177,395	177,868

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS</u>	1,978,805	2,177,779
<u>COSTOS DE VENTA</u>	<u>1,809,333</u>	<u>2,012,434</u>
MARGEN BRUTO	<u>169,472</u>	<u>165,345</u>
<u>GASTOS</u>		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	115,037	97,411
GASTOS DE COMPRA	40,782	42,932
TOTAL GASTOS	<u>155,819</u>	<u>140,343</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>13,653</u>	<u>25,002</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2,048	3,750
IMPUESTO A LA RENTA	<u>4,005</u>	<u>15,161</u>
UTILIDAD NETA	<u>7,600</u>	<u>6,091</u>

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	Aporte a Futuras Capitalizac iones	Reserva legal (en U.S. dólares)	Resultados acumulados	<u>Total Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2013	800	129,800	4,530	(19,534)	115,596
Apropiación	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-
Aportes	-	(12,644)	-	12,644	-
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,091</u>	<u>6,091</u>
Diciembre 31, 2014	800	117,156	4,530	(799)	121,687
Transferencia a cuentas de pasivo	-	(117,156)	-	-	(117,156)
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,600</u>	<u>7,600</u>
Diciembre 31, 2015	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>4,530</u>	<u>6,801</u>	<u>12,131</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes:	1,952,951
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros:	(2,009,500)
Beneficios a empleados	(2,048)
Impuesto a la renta pagado:	(4,005)
Otros	616
Efectivo proveniente de actividades de operación	(61,986)

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Propiedades y equipos	-
Efectivo proveniente de actividades de Inversion	-

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(+/-) Variación de Préstamos	61,566
Compañías Relacionadas	(21,000)
Efectivo proveniente de actividades de Financiamiento	40,566

Incremento neto (disminucion) durante el año	(21,420)
Saldos al comienzo del año	22,591

SALDOS AL FIN DEL AÑO	1,171
------------------------------	--------------

1. INFORMACION GENERAL

Diapsa S.A., fue constituida en el Ecuador en Diciembre 07, de 2007, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Portoviejo de la provincia de Manabí con el objeto de dedicarse a la planificación, promoción y organización de negocios comerciales, industriales, turísticos, agrícolas, pecuarios, tecnológicos y de toda índole; crear y administrar centros de capacitación para personal especializado en las ramas de comercio, ventas marketing, industria, turismo, hotelería, etcétera. Establecer locales comerciales para la venta de toda clase de productos de primera necesidad, farmacéuticos, bebidas y licores. Empezar en la producción y comercialización de productos de consumo masivo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme en los estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, que representan sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 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 la entidad puede 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 son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

2.5 Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (a) *Préstamos y cuentas por cobrar*: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

- (b) *Otros pasivos financieros*: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera neto de las cuentas por cobrar a clientes.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, como se detalla a continuación:

- i) *Mercaderías*: Se registran al costo de adquisición y su consumo se determina mediante el costo promedio.
- ii) *Importaciones en tránsito*: Se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación hasta la fecha del estado de situación financiera, incluyendo impuestos no recuperables

2.8 Beneficios a los empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones por beneficios sociales a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisiona y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

2.10 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera se reconocen cuando

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones sueldos y salarios por pagar a los empleados.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de las ventas. Se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo de tasa de interés, de precio y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

a) *Riesgo por tasas de interés*

La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de los accionistas los cuales no generan intereses.

b) *Riesgo de precios*

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de mercaderías, por cuanto su mercadería, debido a los cambiantes niveles de inflación puede que se encuentren afectados por la volatilidad en sus precios.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en las instituciones financieras reconocidas

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	...Diciembre, 31... 2015
	Corriente
	<u>(En US dólares)</u>
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,171
Cuentas por cobrar a clientes	<u>25,854</u>
Total activos financieros	<u>27,025</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Cuentas por pagar a proveedores	<u>1,292</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente US\$ 1,2 mil, que corresponden a saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a facturas pendientes de cobros a clientes por la venta de mercadería de consumo masivo a créditos por US\$ 25,8 mil; con vencimientos promedios entre 45 y 60 días plazo, los cuales no generan intereses.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente US\$ 98,9 mil, que corresponden a inventarios de mercaderías disponibles para la venta.

6. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente facturas pendientes de pagos a proveedores por US\$ 1,3 mil; con vencimientos promedios entre 45 y 120 días plazo, los cuales no generan intereses.

7. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015, incluyen principalmente prestaciones a favor del personal de la Compañía por US\$ 689.00 que corresponde a décimos tercer y décimo cuarto sueldos, vacaciones, remuneraciones variables y participación a trabajadores de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

8. IMPUESTOS

(a) Impuesto a la renta

Impuestos por recuperar: En la declaración de impuesto a la renta realizada para el año 2015 se consumieron todos los créditos tributarios por retenciones en la fuente y en la declaración de Iva mensual del mes de diciembre 2015 se compenso el crédito tributario por retenciones de iva o crédito de iva por compras

Composición del impuesto a la renta

	<u>2015</u>
	<u>(En US dólares)</u>
Impuesto a la renta corriente:	4,005
Anticipo mínimo pagado	(1,514)
(-) Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta del ejercicio	(236)
Crédito Tributario años anteriores	<u>(288)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	1,967

9. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 400 acciones ordinarias de valor nominal US\$2.00 cada una.

10. HECHOS SUBSECUENTES

Las instalaciones donde la compañía desempeñaba sus actividades (propiedad de uno de sus accionistas) colapsaron debido al terremoto sucedido en Ecuador el día 16 de Abril del 2016 causando grandes pérdidas en los activos de la empresa entre ellos los inventarios, activos fijos y otros de la compañía.

Hasta la fecha dichas pérdidas no han podido ser cuantificadas. Debido a que la información contable, registros y demás información referente a la empresa se perdieron en este acontecimiento. Ante esta situación los accionistas han decidido que la compañía cierre sus operaciones comerciales y que inicie el plan de liquidación de la empresa.

DIAZ & POGGI COMERCIO S.A. DIAPSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al **31 de diciembre del 2015**, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 **de Septiembre del 2015** del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.