



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DISTRIORENSE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DISTRIORENSE CIA. LTDA.

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3 - 6 |
| Estado de Situación Financiera | 7 - 8 |
| Estado de Resultado Integral | 9 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 11 |
| Notas a los Estados Financieros | 12 - 29 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios y Junta Directiva de:

Distrioreense Cia. Ltda.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Distrioreense Cia. Ltda.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. Fundamentos de la Opinión Calificada

No presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacer, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias al 31 de Diciembre de 2015 y 2016, las cuales están registradas en el balance de situación por \$ 301,979.00 y \$ 883,222.10 respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades 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 nuestro informe. Somos independientes de **Distrioreense Cia. Ltda.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obtenemos 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.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su 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.

Comunicamos a los encargados del gobierno 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Distriorene Cia. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados.

6. Otros Asuntos

Los estados financieros de **Distriorene Cia. Ltda.** Al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe fue presentado a la administración el 8 de Julio del 2016, expresaron una opinión sin salvedad.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Abril 30, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

Años Terminados al
31 de diciembre

| <u>ACTIVOS</u> | | | |
|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | <u>NOTA</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 1 | 734,549.49 | 477,882.00 |
| Activos Financieros | 2 | 542,848.65 | 699,523.66 |
| Inventarios | 3 | 301,979.00 | 883,222.10 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 4 | 0.00 | 12,707.50 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 5 | 67,822.49 | 61,624.45 |
| Total Activos Corrientes | US\$ | 1,647,199.63 | 2,134,959.71 |
| | | | |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | 6 | 469,610.25 | 432,418.97 |
| Total Activos no Corrientes | US\$ | 469,610.25 | 432,418.97 |
| Total Activos | US\$ | 2,116,809.88 | 2,567,378.68 |


Ing Lourdes Maria Cueva
Representante Legal
Cl. 0701060823


Ing Richard Chalen Diaz
Contador
RUC No. 0702917972001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

| | | <u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u> | |
|--|-------------|---|----------------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 7 | 199,000.00 | 136,867.30 |
| Documentos y Cuentas por Pagar | 8 | 876,146.87 | 942,618.76 |
| Otras Obligaciones Corrientes | 9 | <u>36,743.30</u> | <u>127,378.66</u> |
| Total Pasivos Corrientes | US\$ | <u>1,109,889.17</u> | <u>1,206,764.61</u> |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| Cuentas por Pagar Relacionadas L/P | 10 | <u>474,793.64</u> | <u>630,669.67</u> |
| Total Pasivos No Corrientes | US\$ | <u>474,793.64</u> | <u>630,669.67</u> |
| Total Pasivos | US\$ | <u>1,584,682.71</u> | <u>1,836,414.28</u> |
| <u>Patrimonio de los Accionistas</u> | | | |
| Capital Social | 11 | 400.00 | 400.00 |
| Resultados Acumulados | | 343,114.31 | 490,232.34 |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>188,612.86</u> | <u>240,332.06</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | US\$ | <u>632,127.17</u> | <u>730,964.40</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ | <u>2,116,809.88</u> | <u>2,667,378.68</u> |


Ing Lourdes María Cueva
Representante Legal
Ci. 0701060823


Ing Richard Chalen Diaz
Contador
RUC No. 0702917972001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)**

| | | <u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u> | |
|--|-------------|---|--------------|
| | <u>NOTA</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u> | | | |
| <u>VENTAS</u> | | | |
| Venta y Exportaciones de Bienes | 15 | 6,034,267.12 | 6,753,674.52 |
| Otros Ingresos | 16 | 3,883.42 | 4,576.71 |
| (-) COSTOS | | | |
| Costos de Ventas y Produccion | 17 | 5,497,243.68 | 6,179,625.92 |
| Total Ingresos Operacionales | | US\$ 540,906.86 | 578,625.31 |
| | | | |
| <u>(-) Gastos Operacionales</u> | | | |
| Gastos de Administración | 18 | 313,872.74 | 274,141.46 |
| Gastos Financieros | 19 | 5,136.64 | 21,740.25 |
| Total Gastos Operacionales | | US\$ 319,009.38 | 295,881.71 |
| Ganancia Operacional | | US\$ 221,897.48 | 282,743.60 |
| | | | |
| <u>Utilidad o Pérdida antes de Impuestos</u> | | 221,897.48 | 282,743.60 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | 33,284.62 | 42,411.54 |
| Utilidad del Ejercicio | | US\$ 188,612.86 | 240,332.06 |


Ing Lourdes María Cueva
Representante Legal
CL. 0701060823


Ing Richard Chalen Diaz
Contador
RUC No. 0702917972001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(Expresado en dólares)**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | RESULTADOS | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| | | OTROS SUPERAVI POR REVALUACION | GARANCIAS ACUMULADAS | GARANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | |
| | | | | US\$ | US\$ | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 400.00 | - | 490,232.34 | 240,332.06 | - | 730,964.40 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 400.00 | | 343,114.31 | 188,612.04 | | 632,127.17 |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | - | - | 147,118.03 | 61,719.30 | - | 188,837.23 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | 147,118.03 | (188,612.04) | | (41,494.01) |
| Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo | | | | | | - |
| Otros cambios (detalles) | | | | | - | - |
| Resultado Integral Total del Año (Garancia o pérdida del ejercicio) | | | | 240,332.06 | | 240,332.06 |


 Ing. Lourdes Meris Cueva
 Representante Legal
 CI. 0701060823


 Ing. Richard Chaleñ Diaz
 Contador
 RUC No. 0702917972001



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

| | 2015 | 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | -293,869.00 | -256,647.48 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | -29,880.00 | -354,097.98 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 6,072,015.00 | 6,601,576.22 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 6,072,015.00 | 6,601,576.22 |
| Otros cobros por actividades de operación | 0.00 | 0.00 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -5,625,101.00 | -4,952,841.80 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -5,625,101.00 | -5,693,496.14 |
| Pagos a y por Cuenta de los empleados | 0.00 | 36,536.05 |
| Otros pagos por actividades de operación | 0.00 | -265,881.71 |
| Impuestos a las ganancias pagados | 0.00 | 18,885.71 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -476,794.00 | -21,718.11 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -417,674.00 | -16,940.81 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | -417,674.00 | -16,940.81 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0.00 | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 0.00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 153,885.00 | 114,371.30 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 153,885.00 | 155,866.13 |
| Pago de préstamos | 0.00 | 0.00 |
| Aporte en efectivo sumento de capital | 0.00 | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | -41,494.83 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | -293,869.00 | -256,647.48 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 856,263.00 | 734,548.48 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 562,494.00 | 477,892.00 |


Ing Lourdes Maria Cueva
Representante Legal
CL 0791960823


Ing Richard Chaleñ Diaz
Contador
RUC No. 0792917872801



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DISTRIORENSE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. OPERACIONES

Distriorense Cia. Ltda., fue constituida en el Ecuador el trece de Marzo del dos mil nueve, ante el Notario Sexto del cantón Machala, Ab. Luis Zambrano Larrea y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del cantón Machala, el 14 de Abril del 2009. La compañía tendrá una duración de cincuenta años, plazo que comenzara a transcurrir desde la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal: Comercialización y distribución de productos de consumo masivos

Capital Social

La compañía **Distriorense Cia. Ltda.** tiene capital de \$ 400.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en cuatrocientas participaciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales socios son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios.- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Corresponde a los montos adeudados por la mercadería vendida. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, menos cualquier deterioro, el periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. Se constituye una provisión para cubrir el deterioro de las mismas con cargo a los resultados del año, la cual se calcula considerando el 100% de la cartera que supere a los 6 meses de antigüedad y, la diferencia se calcula según su análisis que considera antigüedad y comportamiento de cobro.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

Están registradas al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

El gasto por depreciación de activos se los registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

| <u>Activos</u> | <u>% de Depreciación</u> | <u>Vida Útil</u> |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Edificios | 10% | 10 años |
| Maquinaria | 10% | 10 años |
| Muebles y Enseres | 10% | 10 años |
| Equipos de Computación | 33% | 3 años |
| Vehículos | 20% | 5 años |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios, las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes y no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos 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 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 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de tasa de interés

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y variable

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando 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 incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de consultoras distribuidas en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de Liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva 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 Liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|-----------------|-------------|
| Utilidad del Ejercicio | 221,897.48 | 282,743.60 |
| 15% Participación Trabajadores | 33,284.62 | 42,411.54 |
| Saldo Utilidad Gravable | US\$ 188,612.86 | 240,332.06 |
| | | |
| Impuesto Causado | US\$ 41,494.83 | 52,873.05 |
| Saldo Anticipo Pendiente de Pago | 24,605.41 | 24,031.69 |
| (-) Retenciones en la Fuente | -14,099.12 | -16,941.03 |
| (-) Credito Tributario | -5160.62 | -5345.67 |
| Saldo a Favor de la Empresa | US\$ 5,345.67 | 1,744.99 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DISTRIORENSE CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|-------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| Bancos | 1.1 | <u>2015</u> 734,549.49 | <u>2016</u> 477,882.00 |
| | US\$ | <u>734,549.49</u> | <u>477,882.00</u> |
| 1.1 Bancos | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Banco Bolivariano Cta Ah 3005009177 | | 734,549.49 | 477,882.00 |
| | US\$ | <u>734,549.49</u> | <u>477,882.00</u> |

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas | 2.1 | <u>2015</u> 441,791.19 | <u>2016</u> 536,887.59 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 105,689.52 | 101,268.13 |
| Depositos a Plazo | | 0.00 | 66,000.00 |
| Provisiones Cuentas Incobrables | 2.2 | <u>-4,632.06</u> | <u>-4,632.06</u> |
| | US\$ | <u>542,848.65</u> | <u>699,523.66</u> |
| 2.1. Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Otras Cuentas por Pagar | | 441,791.19 | 536,887.59 |
| | US\$ | <u>441,791.19</u> | <u>536,887.59</u> |
| 2.2. Provision cuentas incobrables | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Provision cuentas incobrables | | -4,632.06 | -4,632.06 |
| | US\$ | <u>-4,632.06</u> | <u>-4,632.06</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| Inventario de Bienes | 3.1 | <u>2015</u> 301,979.00 | <u>2016</u> 883,222.10 |
| | US\$ | <u>301,979.00</u> | <u>883,222.10</u> |
| | | | |
| <u>3.1 Inventario de Bienes</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Inventario de Bienes no Producidos | | 301,979.00 | 883,222.10 |
| | US\$ | <u>301,979.00</u> | <u>883,222.10</u> |

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|----------------------------------|------|---------------------|--------------------------|
| Prestamos a Empleados | 4.1 | <u>2015</u> 0.00 | <u>2016</u> 12,707.50 |
| | US\$ | <u>0.00</u> | <u>12,707.50</u> |
| | | | |
| <u>4.1 Prestamos a Empleados</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Prestamos a Empleados | | 0.00 | 12,707.50 |
| | US\$ | <u>0.00</u> | <u>12,707.50</u> |

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| Impuestos y Retenciones | 5.1 | <u>2015</u> 67,822.49 | <u>2016</u> 61,624.45 |
| | US \$ | <u>67,822.49</u> | <u>61,624.45</u> |
| | | | |
| <u>5.1. Impuestos y Retenciones</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Anticipo Impuesto a la Renta | | 0.00 | 28841.36 |
| Credito Tributario Iva | | 23732.92 | 10496.19 |
| Credito Tributario Renta | | 44089.57 | 5345.87 |
| Retencion del 1% en transferencia de Bienes Inmuebles | | 0.00 | 16,941.03 |
| | US\$ | <u>67,822.49</u> | <u>61,624.45</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

| <u>CONCEPTO</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u> | <u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u> | <u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u> | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|--|------------------------------------|--------------------|
| <u>COSTO HISTORICO</u> | | | | | |
| Terrenos | 104,989.50 | 0.00 | 0.00 | 104,989.50 | |
| Edificios | 280,010.50 | 0.00 | 0.00 | 280,010.50 | |
| Maquinaria | 12,014.82 | 0.00 | 0.00 | 12,014.82 | |
| Muebles y Enseres | 6,382.61 | 0.00 | 0.03 | 6,382.58 | |
| Vehiculo | 201,222.11 | 9,229.26 | 0.00 | 210,451.37 | |
| Equipo de Computo | 10,308.16 | 7,711.58 | 0.00 | 18,019.74 | |
| | US\$ | 509,938.20 | 16,940.84 | 0.03 | 526,879.01 |
| | US\$ | 614,927.70 | 16,940.84 | 0.03 | 631,868.51 |
| <u>Depreciacion Acumulada</u> | | | | | |
| Equipo de Computo | -145,317.45 | -54,132.09 | 0.00 | -199,449.54 | |
| | US\$ | -145,317.45 | -54,132.09 | 0.00 | -199,449.54 |
| | | 469,610.25 | -37,191.25 | 0.03 | 432,418.97 |

(Nota 7) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 7.1 | 199,000.00 | 135,857.30 |
| | US\$ | <u>199,000.00</u> | <u>135,857.30</u> |
| <u>7.1 Prestamos Financieros</u> | | | |
| Prestamo Banco de Machala | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| | | 199,000.00 | 135,857.30 |
| | US\$ | <u>199,000.00</u> | <u>135,857.30</u> |

Monto: 200,000.00

No. Operación: 568916

Fecha de Vencimiento: 16-11-2018

Tasa de Interés: 9.32%

Este préstamo debería ser reclasificado con Obligaciones con Instituciones Financieras a largo plazo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|-------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| Proveedores | 8.1 | <u>2015</u> 790,784.10 | <u>2016</u> 855,457.12 |
| Cuentas por Pagar Varias | 8.2 | <u>84,361.77</u> | <u>87,061.63</u> |
| | US\$ | <u>875,145.87</u> | <u>942,518.75</u> |
| | | | |
| <u>8.1 Proveedores</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Proveedores no Relacionadas | | 790,784.10 | 855,457.12 |
| | US\$ | <u>790,784.10</u> | <u>855,457.12</u> |
| | | | |
| <u>8.2 Cuentas por Pagar Varias</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Cuentas por Pagar Varias | | 84,361.77 | 87,061.63 |
| | US\$ | <u>84,361.77</u> | <u>87,061.63</u> |

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones por Corrientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|---|------|------------------|-------------------|
| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Obligaciones con el Empleado | | 0.00 | 27,184.44 |
| Obligaciones con el Personal | | 0.00 | 39,639.20 |
| Obligaciones con el IESS | | 2,458.68 | 5,455.71 |
| Obligaciones con la Administracion Tributaria | | 0.00 | 12,687.67 |
| 15% Participacion de Trabajadores | | 33,284.62 | 42,411.54 |
| | US\$ | <u>35,743.30</u> | <u>127,378.56</u> |

(Nota 10) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

| | | | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Cuentas por pagar a Socios | 10.1 | <u>474,793.54</u> | <u>630,659.67</u> |
| | US\$ | <u>474,793.54</u> | <u>630,659.67</u> |
| | | | |
| <u>10.1 Cuentas por pagar a Socios</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Ing. Lourdes Cueva | | 474,793.54 | 630,659.67 |
| | US\$ | <u>474,793.54</u> | <u>630,659.67</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de cuatrocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (**400.00**) dividido en participaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

| Socios | No. De Participaciones | Valor Por Participacion | % por Participacion | Valor Total 2016 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| Armijos Cueva Manuel Guillermo | 120 | 1.00 | 30% | 120.00 |
| Cueva Pardo Maria de Lourdes | 240 | 1.00 | 60% | 240.00 |
| Terreros Pardo Roy Vicente | 40 | 1.00 | 10% | 40.00 |
| | <u>400</u> | | <u>100%</u> | <u>400.00</u> |

(Nota 12) INGRESOS OPERACIONALES

| | | | |
|--------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Ventas | 12.1 | <u>6,034,267.12</u> | <u>6,753,674.52</u> |
| | US\$ | <u>6,034,267.12</u> | <u>6,753,674.52</u> |
| <u>12.1. Ventas</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
| Ventas con tarifa diferente 0% | | 4,529,116.79 | 5,332,232.37 |
| Ventas con tarifa 0% | | 1,505,150.33 | 1,421,442.15 |
| | US\$ | <u>6,034,267.12</u> | <u>6,753,674.52</u> |

(Nota 13) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

| | | | |
|-------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Rendimientos Financiero | | <u>3,883.42</u> | <u>4,576.71</u> |
| | US\$ | <u>3,883.42</u> | <u>4,576.71</u> |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 14) COSTO OPERACIONALES

| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Compras de Inventario | 14.1 | 5,221,977.57 | 5,877,562.50 |
| Sueldos y Salarios | | 233,766.35 | 269,338.76 |
| Aporte a la Seguridad Social | | 41,499.76 | 32,724.66 |
| | US\$ | <u>5,497,243.68</u> | <u>6,179,625.92</u> |

| <u>14.1 Compras de Inventario</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Inventario Inicial | | 358,098.00 | 301,979.00 |
| Compras de Materiales No Producidos | | 5,165,858.57 | 6,458,805.60 |
| Inv.Final de Materiales No Producidos | | -301,979.00 | -883,222.10 |
| | US\$ | <u>5,221,977.57</u> | <u>5,877,562.50</u> |

(Nota 15) GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 15.1 | 36,854.31 | 60,273.61 |
| Servicios Basicos | 15.2 | 1,543.27 | 2,139.48 |
| Gastos Generales | 15.3 | 1,661.00 | 3,027.92 |
| Impuestos Tasas y Comisiones | 15.4 | 13,765.01 | 6,315.58 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 15.5 | 23,576.47 | 5,309.44 |
| Otros Gastos | 15.6 | 236,472.68 | 197,075.43 |
| | US\$ | <u>313,872.74</u> | <u>274,141.46</u> |

| <u>15.1 Sueldos y Beneficios Sociales</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---|------|------------------|------------------|
| Beneficios Sociales | | 36,854.31 | 60,273.61 |
| | US\$ | <u>36,854.31</u> | <u>60,273.61</u> |

| <u>15.2 Servicios Basicos</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Agua,Luz,Telefono | | 1,543.27 | 2,139.48 |
| | US\$ | <u>1,543.27</u> | <u>2,139.48</u> |

| <u>15.3 Gastos Generales</u> | | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|--|-------------|-------------|
| Honorarios Profesionales | | 1,661.00 | 3,027.92 |



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

15.4 Impuestos Tasas y Contribuciones

Otros Impuestos y Tasas

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------|------------------|-----------------|
| | 13,765.01 | 6,315.58 |
| US\$ | <u>13,765.01</u> | <u>6,315.58</u> |

15.5 Mantenimiento y Reparaciones

Mantenimiento y Reparacion

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------|------------------|-----------------|
| | 23,576.47 | 5,309.44 |
| US\$ | <u>23,576.47</u> | <u>5,309.44</u> |

15.6 Otros Gastos Administrativos

Mantenimiento de Equipos

Arriendo

Combustibles

Lubricantes

Suministros y Materiales

Seguros y Reaseguros

Repuestos y Herramientas

Transporte

Promocion y Publicidad

Otros Servicios

Alimentacion IESS

Viaticos

Depreciacion Acumulada

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|------|-------------------|-------------------|
| | 0.00 | 12,968.27 |
| | 5,625.00 | 7,835.44 |
| | 10,019.20 | 6,672.55 |
| | 0.00 | 1,856.43 |
| | 98,394.26 | 51,872.13 |
| | 15,422.58 | 13,560.07 |
| | 0.00 | 2,050.81 |
| | 0.00 | 1,232.50 |
| | 0.00 | 165.18 |
| | 66,509.70 | 189.26 |
| | 0.00 | 49,667.75 |
| | 0.00 | 3,836.95 |
| | 40,501.94 | 45,168.09 |
| US\$ | <u>236,472.68</u> | <u>197,075.43</u> |

(Nota 16) GASTOS FINANCIEROS

| | <u>2015</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-----------------|------------------|
| Gastos Financieros | 0.00 | 0.00 |
| Servicios Bancarios | 5,136.64 | 21,740.25 |
| US\$ | <u>5,136.64</u> | <u>21,740.25</u> |

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Distrioreense Cia. Ltda.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **188,612.86**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Distrioreense Cia. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (30 de Abril del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

A excepción de lo expuesto en el párrafo anterior expresamos que la compañía no realizó la Provisión de las Cuentas Incobrables.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.