

DISTRICELL S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

X
G
#

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1.- ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA	7
NOTA 2.- MONEDA FUNCIONAL	7
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	16
NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	18
NOTA 6. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	19
NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19
NOTA 8. – INVENTARIOS	20
NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21
NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	22
NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23
NOTA 12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS	24
NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE	26
NOTA 14.- BENEFICIOS POS - EMPLEO	27
NOTA 15.- PATRIMONIO	27
NOTA 16.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	28
NOTA 17.- COSTO DE VENTA	28
NOTA 18.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN UTILIDADES	29
NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES	29

TABLA DE CONTENIDO DE CUADROS GENERADOS

CUADRO N° 1 "EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE"	18
CUADRO N° 2 "CUENTAS POR COBRAR CLIENTES"	19
CUADRO N° 3 "OTRAS CUENTAS POR COBRAR"	20
CUADRO N° 4 "INVENTARIOS"	21
CUADRO N° 5 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO"	22
CUADRO N° 6 "CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES"	22
CUADRO N° 7 "OTRAS CUENTAS POR PAGAR"	23
CUADRO N° 8 "OBLIGACIONES TRIBUTARIAS"	24
CUADRO N° 9 "CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE"	26
CUADRO N° 10 "BENEFICIOS POS - EMPLEO"	27
CUADRO N° 11 "PATRIMONIO"	27
CUADRO N° 12 "INGRESOS NETOS"	28



DISTRICELL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Expresado en Dólares)

DESCRIPCION DE RUBROS	NOTAS	Saldo Al: 31/12/2013	Saldo Al: 31/12/2012
ACTIVO		707.665	743.172
ACTIVO CORRIENTE		530.031	591.987
Efectivo y Equivalente a Efectivo	05	30.884	48.042
Instrumento Financiero Mantenido al Vencimiento		31.808	31.808
Cuentas por Cobrar Clientes	06	66.416	110.297
Otras Cuentas por Cobrar	07	54.215	63.459
Activos por Impuestos Corrientes	12	180.183	115.260
Inventarios	08	166.525	209.840
Otros Activos		-	13.281
ACTIVO NO CORRIENTE	09	177.633	151.184
Propiedad, Planta y Equipo		233.205	208.867
(-) Dep Acum PPE		(55.571)	(57.683)
Activo Intangible		-	-
PASIVO		560.832	613.678
PASIVO CORRIENTE		361.471	426.185
Cuentas por Pagar Comerciales	10	167.145	198.693
Otras Cuentas por Pagar	11	53.215	127.239
Obligaciones Bancarias		3.314	-
Obligaciones Tributarias	12	128.993	80.010
Obligaciones Sociales	18	8.804	20.242
PASIVO NO CORRIENTE		199.361	187.494
Cuentas por Pagar No Relacionados	13	124.590	159.721
Otras Cuentas Por Pagar No Relacionados		54.951	-
Obligaciones Bancarias		3.335	7.838
Beneficios Pos-Empleo	14	10.362	13.812
Impuestos Diferidos		6.123	6.123
PATRIMONIO	15	146.832	129.493
Capital Social		800	800
Reserva Legal		2.378	2.378
Resultados Ejercicios Anteriores		121.156	133.490
Resultados provenientes NIIF por primera vez		19.301	19.301
Resultados Presente Ejercicio		3.197	(26.476)
PASIVO Y PATRIMONIO		707.665	743.172

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRICELL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Expresado en Dólares)

DESCRIPCION DE CUENTAS	NOTAS	Saldo Al: 31/12/2013	Saldo Al: 31/12/2012
INGRESOS			
Venta de Bienes	16	6.107.508	7.398.988
COSTOS			
Costo de Ventas	17	(5.450.140)	(6.684.190)
UTILIDAD BRUTA		657.368	714.798
GASTOS			
Gastos de Administración		(227.491)	(278.444)
Gastos de Ventas		(357.946)	(397.147)
UTILIDAD OPERATIVA		71.930	39.207
Gastos Financieros		(13.235)	(29.223)
Ingresos Financieros		-	-
UTILIDAD CONTABLE		58.695	9.984
(-) Participación Trabajadores	18	(8.804)	(1.498)
UTILIDAD EFECTIVA		49.891	8.486
(-) Impuesto a la Renta	12	(46.694)	(34.962)
UTILIDAD LIQUIDA		3.197	(26.476)
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD NETA		3.197	(26.476)

Ganancia (Pérdida) por acción ordinaria atribuibles a los tenedores:

Total Acciones Emitidas	800
Ganancia Por Acción	4,00

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRICELL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Expresado en Dólares Americanos)



DISTRICELL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Expresado en Dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		Resultados del presente ejercicio	Total Patrimonio
			ejercicios anteriores	Adopción NIIF's por primera vez		
Saldo al final del periodo	800	2.378	121.156	19.301	3.197	146.832
Saldo Al Inicio del Periodo	800	2.378	133.490	19.301	(26.476)	129.493
Saldo al final del periodo inmediato anterior	800	2.378	133.490	19.301	(26.476)	129.493
Cambios del Año en el Patrimonio	-	-	(12.334)	-	29.673	17.339
Reserva Legal del Periodo	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios a detallar	-	-	(12.334)	-	26.476	14.142
Resultados Presente del Ejercicio	-	-	-	-	3.197	3.197

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRICELL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Resultados Contable del Ejercicio	58.695	9.984
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>		
Ajuste por Gasto de Participación Trabajadores	(8.804)	(1.498)
Ajuste por Gasto del Impuesto a la Renta	(46.694)	(34.962)
Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	29.489	(23.391)
<i>Cambios en activos y pasivos de operación :</i>		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar	43.881	78.468
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	9.243	63.993
(Aumento) Disminución en Inventarios	43.316	91.293
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(51.642)	3.330
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(66.679)	(108.882)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	54.951	(45.048)
Aumento (Disminución) de Beneficios a los Empleados	(14.888)	(15.795)
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	(25.041)	(28.261)
Total Efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>25.827</u>	<u>(10.769)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos intangibles	-	(552)
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(24.338)	(31.135)
Otras Salidas (entradas) de Efectivo	(4.223)	46.000
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	<u>(28.560)</u>	<u>14.313</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiación de Pasivos a Largo Plazo	3.314	-
Obligaciones Bancarias	(4.503)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(13.235)	-
Total Efectivo procedente para actividades de Inversión	<u>(14.424)</u>	<u>-</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	(17.158)	3.544
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	<u>48.042</u>	<u>44.498</u>
	<u>30.884</u>	<u>48.042</u>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S
Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1.- ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

DISTRICELL S. A. Fué constituida y autorizada para iniciar sus operaciones mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 6095 del veinte tres de septiembre del 2003, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil, el trece de septiembre del 2003.

La compañía **DISTRICELL S.A.** con número de RUC 0992321490001 y con expediente N° 113358, tiene como actividad principal la venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de comunicación, incluido sus partes y piezas.

NOTA 2.- MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros tal como lo requiere la NIIF 1. Éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de **DISTRICELL S.A.** constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de **DISTRICELL S.A.** comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los estados Financieros. El presente juego completo de estados financieros ha sido preparado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 30 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro del Valor de las Propiedades, Planta y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado anualmente de manera

periódica para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimarán para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrará un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- I. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- II. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- III. También la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los

pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- I. Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- II. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- III. El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

DISTRICELL S.A., reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación por desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- I. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- II. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- III. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- IV. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- V. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.9.3. Ingresos por Intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.9.4. Dividendos

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.



Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora (vencidos) pero la Administración de **DISTRICELL S.A.**, realizó una provisión para las cuentas de dudoso cobro, al igual que registró un deterioro por las mismas, con la finalidad de reflejar cifras de manera razonable, obteniendo certeza del importe a ser cobrado por los mismos.

Riesgo de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener

una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

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 sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y su equivalente mantenido por DISTRICELL S.A. al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 30.884, conformado de la siguiente manera:

Cuadro N° 1 “Efectivo y su Equivalente”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Caja General		2.800
Instituciones Bancarias	[1]	28.084
Total Efectivo y Equivalente		30.884

[1] Del total mencionado en el párrafo 1, la cantidad de US \$ 28.084 corresponde a los saldos bancarios mantenidos en las cuentas de las Instituciones Financieras debidamente conciliados entre los saldos Contables y Saldos de dichas entidades.

NOTA 6. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos pendientes de cobro que posee **DISTRICELL S.A.** al final del ejercicio económico 2013 ascienden a US \$ 66.416, las mismas que se encuentran originadas por ventas a créditos a clientes no relacionados y otros. A continuación exponemos el siguiente detalle:

Cuadro N° 2 “Cuentas Por Cobrar Clientes”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Comisiones por Cobrar	[1]	41.622
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	[2]	20.514
Clientes Varios		4.280
Total Cuentas Por Cobrar Clientes		66.416

[1] Como parte del saldo total del presente rubro, la cantidad de US \$ 41.622 corresponde a Comisiones por Cobrar por las ventas realizadas durante el ejercicio económico 2013, las mismas que serán cobradas en los meses posteriores.

[2] Como parte de las facilidades de pago otorgadas a los clientes a través de las tarjetas de crédito, al final del periodo 2013 se encuentra la cantidad de US \$ 20.514 pendientes de cobro a las Compañías emisoras de dichas tarjetas que se esperan ser cobradas dentro del siguiente periodo mensual.

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El presente rubro se encuentran conformado por valores pendientes de cobro por varios conceptos tales como: préstamos empleados, depósitos en garantías, entre otros. La composición de dicho rubro es presentado a continuación:

Cuadro N° 3 “Otras Cuentas Por Cobrar”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Préstamos Empleados	[1]	5.372
Cheques Protestados por Cobrar		2.660
Depósitos en Garantías	[2]	46.183
Total Otras Cuentas Por Cobrar		54.215

[1] El saldo de US \$ 5.372 corresponde a préstamos realizados al personal de la Compañía debidamente autorizados, el mismo que serán descontados mediante su rol de pagos y en una fecha que no superará los 6 meses posterior sobre la fecha que se informa.

[2] Como parte del desarrollo de actividades de DISTRICELL S. A. en propiedades arrendadas, existen valores pendientes a ser devueltos en calidad de garantía por la suma de US \$ 46.183 mismos que se encuentran detallados en los contratos de arrendamientos celebrados entre el arrendador y la Compañía.

NOTA 8. – INVENTARIOS

DISTRICELL S.A., al final del ejercicio económico 2013 mantiene el saldo del presente rubro la cantidad de US \$ 166,525, el mismo, que se encuentra medido razonablemente al costo – Promedio Ponderado.

La Administración de la Compañía no consideró necesario realizar una provisión por ajuste al Valor Neto Realizable al final del ejercicio sobre el que se informa.

Los inventarios en mención se encuentran compuesto por diversas categorías acorde al tipo de producto al que pertenecen, por el cual se expone el siguiente detalle:

Cuadro N° 4 “Inventarios”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Telefonos Pospago		19.373
Accesorios		16.589
Tarjetas prepago de \$ 6		588
Tarjetas prepago de \$ 10		2.551
Tarjetas prepago de \$ 30		414
PVIR Movil Pos		80.439
Equipos Libres		30.838
Computadora Portatil		248
Sistemas de Tinta Continua		2.092
Impresoras y Tintas		3.962
Tablets y estuches		1.233
Sistemas de Seguridad y Monitoreo		7.671
Accesorios Tecnomagic		519
Redes y Electricidad		8
Total Inventarios		166.525

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La compañía **DISTRICELL S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, presenta la cantidad de US \$ 177.633 como valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo donde US \$ 233.205 corresponde al Costo Histórico, mientras que US \$ 55.571 corresponde a la depreciación acumulada al final del periodo reportado.

[1] El valor mencionado en el párrafo precedente se encuentra distribuido en distintas categorías visualizadas en el **Cuadro N° 5**. La medición posterior realizada fue acorde a cifra determinada por peritos calificados y registrados en la Superintendencia de Compañías cuya razón social es “**ALL INSPECTION S. A.**”

La composición del presente rubro es expuesta a continuación:

Cuadro N° 5 “Propiedad, Planta y Equipo”
 (Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Muebles y Enseres		84.900
Equipos de Oficina		30.524
Equipos de Computación		45.187
Letreros		5.015
Vehículos		67.579
Depreciación Acumulada		(55.571)
Total Propiedad, Planta & Equipo	[1]	177.633

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las obligaciones mantenidas hacia sus proveedores por DISTRICELL S. A. al final del ejercicio económico 2013 ascienden a US \$ 167.145, las mismas que fueron empleadas en la adquisición de bienes y/o prestaciones de servicios para llevar a cabo el desarrollo de la actividad económica de dicha Entidad.

A continuación se refleja la composición del presente rubro:

Cuadro N° 6 “Cuentas Por Pagar Comerciales”
 (Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Proveedores Principales	[1]	108.602
Proveedores Varios	[2]	58.543
Total Cuentas Por Pagar Proveedores		167.145

Las notas contenidas en el cuadro precedente son explicada de la manera como sigue:

[1] El valor de US \$ 108.602 corresponde las obligaciones a los proveedores que poseen una mayor incidencia en los costos de la Compañías atribuidos a la adquisición de productos que conforman el inventario.

[2] El cantidad de US \$ 58.543 comprende los demás proveedores que no contempla la nota anterior, los mismos que suelen ser servicios de consultoría, adquisiciones de suministros, entre otros.

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El presente rubro corresponde a diferentes obligaciones por pagar por concepto de nómina a empleados, provisiones realizadas, aporte a la seguridad social, adquisiciones con tarjeta de crédito, importes pendientes a los accionistas, entre otros, cuya suma al 31 de diciembre del 2013 asciende a US \$ 53.215.

Cuadro N° 7 “Otras Cuentas Por Pagar”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Nómina Por Pagar		2.547
Provisiones Sociales		16.793
Aportación Seguridad Social		14.618
Entidades Crediticias		10.990
Cuentas por Pagar Accionistas		8.268
Total Otras Cuentas Por Pagar		53.215

NOTA 12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La presentación de los impuestos originados por el desarrollo de la actividad económica de DISTRICELL son reconocidos como Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes, cuyo saldo al final de ejercicio sobre el que se informa asciende a US \$ 309.176, donde el importe reconocido como activo suma US \$ 180.183, mientras que aquel reconocido como pasivo asciende US \$ 128.993.

Los impuestos sujetos y reconocidos dentro del presente rubro son el Impuesto a la Renta (IR) y el Impuesto al Valor Agregado (IVA) generados en adquisiciones y ventas realizadas.

La composición del rubro se encuentra expuesta de la siguiente manera:

Cuadro N° 8 “Obligaciones Tributarias”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Activos Por Impuestos Corrientes		180.183
Crédito Tributario - IVA		81.230
Crédito Tributario - IR		98.953
Pasivos Por Impuestos Corrientes		128.993
IVA Cobrado		71.109
Valores Retenidos		11.190
Impuesto a la Renta Causado 2013		46.694
Total Impuestos Corrientes		309.176

De acuerdo a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento de Aplicación, la utilidad contable generada al final del ejercicio económico 2013 fue ajustada para establecer la base imponible prevista en dicha normativa tributaria, esto incluye el efecto impositivo entre el anticipo al IR determinado y el IR causado del periodo, cuyo resultado fue un incremento de la tasa nominal del Impuesto a la Renta (IR) del 22% a una tasa efectiva del 80 % sobre la Utilidad Contable del ejercicio.

DISTRICELL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares Americanos)



De igual manera, del IR generado en el párrafo anterior se procedió a descontar el crédito tributario originado por el anticipo pagado, retenciones del impuesto que le han efectuado en el ejercicio sobre el que se informa y créditos acumulados de años anteriores, cuyo resultado total no generó desembolsos a cancelar a la Administración Tributaria, más bien, la Compañía obtuvo un crédito tributario acumulado para ser compensado en ejercicios posteriores por la suma de US \$ 52.910.

A continuación se expone un detalle de lo citado en párrafos precedentes:

Descripción Rubro	Importe	Tasa Efectiva del IR
Utilidad Contable	58.695	
Impuestos a la Renta Causado 2013	12.913	22%
Ajuste de Impuesto atribuible a:		
(-) Utilidades de Trabajadores	(1.937)	-3%
(+) Gastos No Deducibles	302	1%
(+) Efecto Impositivo por Anticipo	35.416	60%
Impuesto a la Renta Ajustado 2013	46.694	80%
Créditos Por Impuestos a la Renta 2013		
(-) Crédito Tributario Anticipo Pagado 2013	(10.121)	
(-) Retenciones en la Fuente que le han efectuado del periodo	(28.722)	
(-) Crédito Tributario Acumulado al 2013	(60.761)	
Impuesto a Pagar (Saldo a Favor de la Empresa)	(52.910)	

De la Legislación sobre Precios de transferencia.-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un informe integral de precios de transferencia y/o un anexo de operaciones entre partes

relacionadas, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel nacional en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones con partes relacionadas de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Del Impuesto al Valor Agregado.-

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Las obligaciones mantenidas por DISTRICELL S. A. cuya fecha de cancelación se esperará liquidar en un periodo superior a los 12 meses siguientes suman US \$ 124.590, el cual ha sido empleado para un mejor desempeño económico. A continuación se presenta la composición del presente rubro:

Cuadro N° 9 “Cuentas Por Pagar No Corriente”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Inversión en Propiedad Arrendada		17.951
Convenio de Financiamiento Proveedores Locales		48.295
Otros Pasivos No Corrientes		58.343
Total Cuentas Por Pagar No Corriente		124.590



NOTA 14.- BENEFICIOS POS - EMPLEO

DISTRICELL S. A. posee provisiones relacionadas a obligaciones pos-empleo de sus colaboradores por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2013 es presentado continuación:

Cuadro N° 10 “Beneficios Pos - Empleo”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Jubilación a los Empleados		1.901
Terminación por Desahucio		8.461
Total Beneficios Pos-Empleo		10.362

NOTA 15.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2013, el Patrimonio de DISTRICELL S. A. asciende a US \$ 146.832, de donde US \$ 19.301 corresponde a Resultados Provenientes de NIIF por primera vez.

Cuadro N° 11 “Patrimonio”
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Capital Social		800
Reserva Legal		2.378
Resultados Ejercicios Anteriores		121.156
Resultados provenientes NIIF por primera vez		19.301
Resultados Presente Ejercicio		3.197
Total Patrimonio		146.832

NOTA 16.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos netos de DISTRICELL S. A. por actividades ordinarias generados durante el ejercicio económico 2013 ascienden a US \$ 6'507.508 originados su gran mayoría por la ventas de bienes. Sin embargo, parte del importe mencionado se encuentran las Comisiones Ganadas, descuentos y devoluciones en Venta.

A continuación se expone el siguiente detalle:

Cuadro N° 12 "Ingresos Netos"
(Expresado en Dólares)

Descripción Rubro	Ref.	Importe
Ventas Productos		5.879.098
Comisiones Ganadas		986.203
(-) Descuento en Ventas		(757.506)
(-) Devolución en Ventas		(287)
Total Ingresos Netos		6.107.508

NOTA 17.- COSTO DE VENTA

Como parte de la operación de DISTRICELL S.A. se incurrió en costos de ventas que en su totalidad corresponden a consumo de inventarios no producidos por la Compañía, al final del ejercicio económico 2013 su valor fue de US \$ 5'450.140.

X7



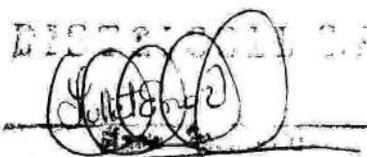
NOTA 18.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN UTILIDADES

De acuerdo a lo contemplado en el Código Laboral vigente emitido por el Ministerio de Relaciones Laborales, DISTRICELL S.A. reconoció por lo resultados económicos del ejercicio económico 2013 la participación de trabajadores a razón del 15% sobre la utilidad contable determinada en la Nota 12, cuyo valor asciende a US \$ 8.804.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en Notas precedentes, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Julio del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación alguna.

Dada y Firmada en Guayaquil el 24 de Julio del 2014 por:

f) 
Yuliet Erazo Valverde
GERENTE GENERAL

f) 
Franco Celi Salazar
CONTADOR GENERAL