

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA. (En adelante "La empresa") Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 16 de marzo del 2006, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 1375 tomo 137, bajo la denominación de DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA., del 07 de junio del 2006.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía es la comercialización y venta de cervezas, aguas, gaseosas y otros productos afines; distribución e este tipo de mercadería; podrá ser agente representante de firmas nacionales o extranjeras previo cumplimiento de los requisitos exigidos por la ley; a comercializar interna y externamente toda clase de productos del Ecuador ya se encuentre en estado natural, semielaborado o elaborados totalmente y a realizar todo acto autorizado por la Ley, vinculados con el objeto social._ Para el cumplimiento del objeto social, la compañía podrá celebrar contratos permitidos por la normativa vigente, especialmente: contratos de asociación, cuentas en participación o consorcio de actividades con otra u otras personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Urb. Marisol III etapa calle 15 N71-202 y Av. Diego de Vásquez. Teléfono: 2484 – 975 Quito – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Urb. Marisol III etapa calle 15 N71-202 y Av. Diego de Vásquez. Teléfono: 2484 – 975 Quito – Ecuador.

CAPITAL SOCIAL:

El cuadro de integración de capital, se muestra de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Álvarez Zavala Edison Bolívar	392	1	392	98%
Mena Muñoz Miguel Ángel	4	1	4	1%
Guaranga Álvarez Boris Enrique	4	1	4	1%
TOTAL:				

Estructura Organizacional y Societaria

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA., cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

Representante Legal:

El Gerente y representante de la compañía es el señor Edison Bolívar Álvarez Zavala

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

*Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF completas**.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- En la Nota N° 4: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas “NEC” y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.7).*
- 3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que*

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

***DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008,ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012,en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;*

Con resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

"Las compañías que en base a su estado de situación financiera" cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de la Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

***DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.**, adoptó Normas NIIF completas. Los primeros Estados Financieros con NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.*

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera.

En cumplimiento con la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la NIIF 1, en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La empresa aplicó la NIIF No.1 “Adopción por primera vez de las Normas NIIF” al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la NIIF 1 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes, con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3.3.2. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera, NIIF 1, exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

*Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa **DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.**:*

- Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011*
- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011*

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3.3. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- *Previo a la provisión de la Jubilación Patronal y Desahucio, se procedió a solicitar el cálculo de los mismos a expertos en la materia de **CÁLCULO ACTUARIAL**, dando como resultados los siguientes valores:*

2020701 Provisión Jubilación Patronal USD.19.467,83

2020702 Provisión por Desahucio USD. 6.821,91

- *Existían cuentas en el Activo que fueron registradas en años anteriores y no se han podido determinar su procedencia, y una vez reunida la Junta de Socios se tomó la decisión que estas serían absorbidas por el Patrimonio, es por ello que se observara que los valores de las Cuentas de Activos detalladas se encuentran en **RESULTADOS ACUMULADOS**:*

Anticipados por Liquidar por USD. 13.994,61

Retenciones IVA recibidas Años Anteriores por USD. 14.263,00

3.3.4. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

4.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

4.5. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.7. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.8. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.

El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se medirán al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

4.9. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuuario.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.10. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.11. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.12. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

4.13. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.14. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.16. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (06 de junio de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	34.083,35	27.143,54
10102	Activos Financieros	8	34.155,39	4.653,68
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	13.994,61	31.585,09
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	61.971,57	47.156,95
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		144.204,92	110.539,26
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	158.987,20	223.998,18
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		158.987,20	223.998,18
1	TOTAL ACTIVO		303.192,12	334.537,44
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	45.341,15	9.063,18
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	13	11.790,04	0,00
20106	Obligaciones emitidas corto plazo	14	44.001,24	
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	23.366,62	42.126,31
20109	Otros pasivos financieros	16	0,00	24.153,16
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		124.499,05	75.342,65
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	17	120.024,30	205.267,68
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	18	0,00	26.289,74
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		120.024,30	231.557,42
2	TOTAL PASIVO		244.523,35	306.900,07
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	19	400,00	400,00
30401	Reserva Legal	20	2.543,66	2.543,66
306	RESULTADOS ACUMULADOS	21		
30601	Ganancias acumuladas		13.084,32	55.725,11
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			-54.547,35
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	R I	42.640,79	23.515,95
	TOTAL PATRIMONIO NETO		58.668,77	27.637,37
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		303.192,12	334.537,44
			0,00	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre		%
			2011	%	
			2012		%
<u>INGRESOS</u>					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101	Ventas de bienes	22	482.282,26	517.511,17	
41	VENTAS NETAS		<u>482.282,26</u>	<u>517.511,17</u>	
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
	Costo de venta y producción	24	5.424.862,18	1125%	0,00 0%
42	GANANCIA BRUTA—> Subtotal "A" (41-51)		<u>-4.942.579,92</u>	<u>517.511,17</u>	
43	Otros Ingresos	23	5.425.291,45	880,94	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			25		
5202	Gastos de Administración		401.148,05	83%	471.114,82 91%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>401.148,05</u>	<u>471.114,82</u>	
5203	GASTOS FINANCIEROS	26			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		15.556,07	11.347,65	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>15.556,07</u>	<u>11.347,65</u>	
5204	OTROS GASTOS		0,00	0,00	
60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS —>"B"(A+43-52)	27	66.007,41	35.929,64	
61	15% Participación a Trabajadores		-9.901,11	-5.389,45	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>"C"(B-61)		<u>56.106,30</u>	<u>30.540,19</u>	
63	Impuesto a la Renta		-13.465,51	-7.024,24	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS—>"D"(C-63)		<u>42.640,79</u>	<u>23.515,95</u>	5%
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL				-54.547,35
8103	Ganancia por revaluación de propiedad, planta y equipo	35		0,00	
8108	Otros (cambios de políticas contables y errores)			-54.547,35	
	Jubilacion Patronal	-19.467,83			
	Desahucio	-6.821,91			
	Credito tributario a favor incorrecto	-14.263,00			
	Otros activos corrientes	-13.994,61			
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					<u>-54.547,35</u>
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO—>"E"(D+81)				<u>-31.031,40</u>

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACIÓN		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIEV	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	30403	30502	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	400,00	-	2.543,66	-	-	-	-	55.725,11	-	54.547,35	23.515,95	-	27.637,37
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	-	2.543,66	-	-	-	-	55.725,11	-	54.547,35	-	-	4.121,42
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	-	2.543,66	-	-	-	-	55.725,11	-	-	-	-	38.668,77
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102						-	-			- 20.816,52			- 20.816,52
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103						-	-			- 33.730,83			- 33.730,83
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.515,95	-	23.515,95
Aumento (disminución) de capital social	990201	-				-								-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202		-											-
Prima por emisión primaria de acciones	990203													-
Dividendos	990204								-					-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			-	-				-			-		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206								-					-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						-		-					-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208								-					-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209			-	-	-	-	-		-			-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210											23.515,95	-	23.515,95

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	- 356.716,42	41.389,89
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	3.950.523,98	503.248,17
95010105 Otros cobros por actividades de operación	811.640,94	13.612,18
Total Clases de Cobros por actividades de operación	4.762.164,92	516.860,35
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.846.606,55)	(427.254,11)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	(71.533,57)	(9.901,11)
95010205 Otros pagos por actividades de operación		-
950105 Intereses pagados	(28.470,99)	(11.347,65)
950107 Impuesto a las ganancias pagado	(99.910,66)	(13.465,51)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	(72.359,57)	(13.502,08)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(5.118.881,34)	(475.470,46)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(667.095,74)	(121.783,04)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(667.095,74)	(121.783,04)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	718.300,00	-
950304 Financiación por préstamos a largo plazo	518.000,00	85.243,38
950305 Pago de Prestamos		-
950306 Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308 Dividendos pagados		-
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)	(167.106,49)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	1.069.193,51	85.243,38
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	45.381,35	4.850,23
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	91.639,67	137.021,02
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	137.021,02	141.871,25
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	482.397,11	35.929,64
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	78.818,59	56.772,06
9702 Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 Ajustes por gastos en provisiones	5.742,45	-
9711 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	84.561,04	56.772,06
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(449.476,02)	(14.263,00)
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		12.731,24
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-
9804 (Incremento) disminución en inventarios	(211.964,06)	-
9805 (Incremento) disminución en otros activos	808.227,38	-
9806 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	217.926,01	(36.277,97)
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(399.943,97)	-
9808 Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(888.443,91)	-
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos		(13.502,08)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(923.674,57)	(51.311,81)
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 356.716,42	41.389,89

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	0,00	4.653,79
	Caja General	0,00	309,94
	Subtotal Caja	0,00	4.963,73
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha Cta. Cte.	34.083,35	301,42
	Banco Guayaquil Cta. Cte.	0,00	20.557,99
	Banco Produccion Cta. Cte.	0,00	1.320,40
	Subtotal Bancos e Inversiones	34.083,35	22.179,81
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	34.083,35	27.143,54

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	0,00	0,00
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	8.587,90	712,31
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	25.567,49	3.941,37
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	34.155,39	4.653,68

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0,00	11.959,81
1010404	Otros anticipos entregados	13.994,61	19.625,28
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13.994,61	31.585,09

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	14.263,00	2.622,18
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	47.708,57	44.534,77
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	61.971,57	47.156,95

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	483,58	1.000,00	1.483,58
1020106	Máquinas y Equipos	26.497,60	0,00	26.497,60
1020108	Equipo de Computación	6.215,01	1.100,00	7.315,01
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	274.056,44	119.683,04	393.739,48
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	307.252,63	121.783,04	429.035,67
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-148.265,43	-56.772,06	-205.037,49
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0,00		0,00
10201	Total Depreciación Acumulada	-148.265,43	-56.772,06	-205.037,49
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	158.987,20	65.010,98	223.998,18

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	45.341,15	9.063,18
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	45.341,15	9.063,18

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

LOCALES

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha	11.790,04	0,00
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	11.790,04	0,00

14. OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	ene-00	ago-03
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010601	Obligaciones emitidas a corto plazo	44.001,24	0,00
20105	TOTAL PROVISIONES	44.001,24	0,00

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	0,00	404,58
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	13.465,51	7.024,24
2010703	Obligaciones con el IESS	0,00	6.718,22
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	0,00	22.589,80
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	9.901,11	5.389,47
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.366,62	42.126,31

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	0,00	24.153,16
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00	24.153,16

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha*	120.024,30	205.267,68
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	120.024,30	205.267,68
Código	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	120.024,30	205.267,68

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	0,00	19.467,83
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	0,00	6.821,91
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	26.289,74

19. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	0,00	
3010101	Álvarez Zavala Edison Bolívar	392,00	392,00
3010102	Mena Muñoz Miguel Ángel	4,00	4,00
3010103	Guaranga Álvarez Boris Enrique	4,00	4,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

20. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	2.543,66	2.543,66
304	TOTAL RESERVAS	2.543,66	2.543,66

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades líquidas anuales.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	13.084,32	55.725,11
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
3060301	Jubilacion Patronal	0,00	-19.467,83
3060302	Desahucio		-6.821,91
3060304	Credito tributario a favor incorrecto		-14.263,00
3060304	Otros activos corrientes		-13.994,61
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	13.084,32	15.172,37

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DISTRIBUCIONES ALVAREZ MENA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	<i>Ventas de Servicios</i>	482.282,26	517.511,17
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	482.282,26	517.511,17

23. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4305	<i>Otras Rentas</i>	5.425.291,45	880,94
43	TOTAL OTROS INGRESOS	5.425.291,45	880,94

24. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510102	<i>(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.</i>	5.424.862,18	0,00
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	5.424.862,18	0,00

25. GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	<i>Sueldos, salarios y demás remuneraciones</i>	165.065,29	198.458,18
520202	<i>Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)</i>	33.524,15	35.813,74
520204	<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>	0,00	0,00
520207	<i>Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales</i>	0,00	0,00
520208	<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	25.400,78	62.446,91
520210	<i>Comisiones</i>	0,00	0,00
520213	<i>Lubricantes</i>	0,00	0,00
520214	<i>Seguros y reaseguros (primas y cesiones)</i>	6.793,94	7.276,63
520215	<i>Transporte</i>	23.326,45	29.310,75
520216	<i>Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)</i>	0,00	74,00
520217	<i>Gastos de viaje</i>	0,00	3.919,47
520219	<i>Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles</i>	0,00	0,00
520220	<i>Impuestos, Contribuciones y otros</i>	4.179,64	2.102,63
520221	Depreciaciones:		
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	0,00	0,00
520128	Otros gastos	35.670,62	8.930,45

	Total Gastos de Venta y Administrativos	401.148,05	471.114,82
520301	<i>Intereses</i>	15.556,07	11.347,65
520302	<i>Comisiones</i>	0,00	
520305	<i>Otros Gastos Financieros</i>	0,00	0,00
5203	Total Gastos Financieros	15.556,07	11.347,65
520402	<i>Otros Gastos</i>	0,00	0,00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	5.841.566,30	482.462,47