

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012

Nota 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 08 de diciembre de 2003, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, con el número 513 el 11 de diciembre del mismo año; reforma sus estatutos y aumenta su capital el 07 de diciembre del 2005 ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, escritura inscrita bajo el número 484 en el Registro Mercantil del mismo cantón el 14 de diciembre del 2005. El siete de junio del año 2012, se reforma sus estatutos y aumenta su capital en \$140.700,00 ante el Notario Segundo Dr. Christian Palacios Carpio, escritura inscrita bajo el número 456 en el Registro Mercantil de Cuenca, el once de julio del año 2012.

Su domicilio principal se encuentra en la calle Luis Moscoso s/n y Carlos Arizaga, a treinta metros del complejo de la Universidad del Pacífico, en Miticota, en la ciudad de Cuenca-Ecuador.

Su objeto social es la compraventa, importación, comercialización y distribución al por mayor y por menor de materiales de construcción y decoración.

La compañía tendrá una duración de treinta años desde su inscripción en el registro mercantil, esto es hasta diciembre del 2033.

Nota 2. RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1. Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de oficial circulación en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO Cía. Ltda., se establecen en la nota 3.

3. Políticas contables

Inversiones en asociadas

No tiene inversiones en otras empresas asociadas.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias provienen de la venta de materiales de construcción de las marcas: Eternit, Suelto, Hierro de Novacero, etc. El ingreso de actividades ordinarias se divide al valor facturado de acuerdo a las listas de precio vigentes, menos las devoluciones y descuentos, sin incluir el impuesto al valor agregado establecido en el Ecuador.

En el caso de recibir una devolución o conceder un descuento posterior a la elaboración de la factura este se lo realizará a través de una nota de crédito.

Listas de precios.

Existen 3 listas de precios de acuerdo a la política de utilidad y margen establecida por la gerencia, la lista 1 es para la venta al consumidor, la lista 2 es para los clientes mayoristas a 30 días plazo o por autorización de la gerencia por estrategia de mercado y la lista 3 es para ocasiones especiales como por ejemplo pago de contado (8 días) de clientes mayoristas, debidamente autorizado por la gerencia.

Se aplica una política de descuento, previa autorización de la gerencia, por los siguientes motivos:

- Pago de contado
- Por volumen
- Por diferencia de precios
- Por tipo de ítem
- Por averías y daños en el producto
- Por inconformidad del cliente hasta un plazo máximo de 8 días

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del año y corresponde al 23% sobre la Base Impositiva, teniendo la posibilidad de reinvertir las utilidades y calcular una tasa del 13% sobre esta inversión.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los reportes 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 reconocen para todas la diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden 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 revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

En el Ecuador están vigentes los siguientes impuestos comerciales:

1. Impuesto al valor agregado
2. Anticipo al Impuesto a la Renta
3. Retenciones en la fuente del impuesto a la renta
4. Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga por distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal o denominado de Línea Recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios	5% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual
Muebles	10% anual
Instalaciones	10% anual

Activos intangibles

Los activos intangibles se los amortizará al tiempo de duración según el contrato, para el caso de gastos diferidos estos se los amortizará en 5 años.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reducirá el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio ponderado. El sistema para manejar los inventarios es el de cuenta múltiple conocida también como inventario periódico.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados, considerando una reserva del 1% y máxima el 10% del total de la cartera.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Impuesto a la Renta e IVA

Corresponden a impuestos anticipados tanto del Impuesto al Valor Agregado como a la Renta. La empresa compensa los créditos por el IVA de manera mensual, mientras que de la Renta se compensa de manera anual.

Beneficios a los empleados

Los beneficios de corto plazo, serán reservados de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo y se los cancelara a las fechas indicadas en cada caso. En cada fecha de pago se realizara la conciliación de lo reservado con lo efectivamente cancelado, para lo determinar un ajuste directo al gasto ya sea que la reserva sea mayor o inferior al valor liquidado.

En relación a los beneficios de largo plazo, la empresa reservara los valores por desahucio y jubilación patronal de acuerdo a un estudio actuarial elaborado por un experto en la materia.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden a deudas con proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados locales, que principalmente incluyen los anticipos de clientes, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción. Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Participación de empleados y funcionarios en las utilidades e impuestos

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, la participación de empleados y funcionarios en las utilidades y el gasto por impuesto a la renta, se registraron en los resultados del período, previa disminución a la utilidad del ejercicio. La aprobación por estos conceptos mostrado en cada año, corresponden al gasto costado en el mismo.

Capital y reservas

Los estatutos de la compañía y la Ley de Compañías le posibilitan formar una reserva legal del 5% de las utilidades del ejercicio, con un máximo del 25% del Capital Aportado.

Nota 3.- EFECTIVO

El valor del efectivo al 31 de diciembre de 2012 es de \$276.206,73.

Nota 4.- CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados locales a Diciembre 31 de 2012, tiene un saldo de \$770.765,22 de facturas, y \$17.548,86 de cheques protestados.

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO realizó su provisión de la reserva para incobrables en el año 2012. La ley de régimen tributario Interno y su reglamento indican que son deducibles de impuestos: *Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total*.

Con la información entregada se determino un riesgo de cuentas incobrables del 1,97%. La empresa en la actualidad posee una provisión del 2,71%, por lo que no requiere ningún ajuste.

Nota 5.- IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO

El crédito tributario por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, tiene un valor de \$31.358,33.

La empresa no tiene cancelado anticipo del impuesto a la renta ya que el valor de sus retenciones es mayor al anticipo calculado.

Nota 6.- INVENTARIOS

A Diciembre de 2012, el inventario de mercaderías está valorado al costo promedio ponderado, y no ha sufrido un deterioro.

Nota 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El vehículo Optra blanco adquirido en el año 2006, fue vendido en febrero del 2012, obteniendo una utilidad por venta de activos de \$400,00.

El 14 de diciembre del 2012 se adquieren un camión marca HINO y un vehículo marca TOYOTA HIGHLANDER por un valor total de \$74.509,56.

Nota 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los gastos de constitución y los otros activos diferidos están siendo amortizados a 10 años.

Nota 9.- PROVEEDORES

El desglose de la cuenta proveedores al 31 de diciembre da un total de \$653.521,93 y proveedores de gastos \$9.632,83.

Nota 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES

Estas cuentas por pagar son a los accionistas de la empresa.

Manzana Alexandra	\$210.948,11
Fabián Espinoza	\$204.908,32

Nota 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

A diciembre 31 del 2012 esta cuenta se mostraba de la siguiente manera:

Sueldos por Pagar	\$ 8.946,43
IESS por Pagar	\$ 2.410,76
Préstamo IESS	\$ 230,44
Iva Cobrado	\$47.758,04
Retenciones por Pagar	\$ 8.693,58

Nota 12.- PROVISIONES

Las provisiones que realiza la empresa, cumpliendo con la ley, al 31 de diciembre sumaban un valor de \$8.435,34

Nota 13.- CAPITAL

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2012, está representado por 215.000 participaciones de un dólar cada una, de acuerdo a la siguiente distribución:

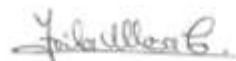
MANZANO MOSQUERA ALEXANDRA	\$107.500,00
ESPINOZA ANDRADE FABIAN	\$107.500,00

Nota 14.- RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre la empresa tiene una reserva legal de \$18.575,00

Nota 15.- RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los resultados de ejercicios anteriores \$58.063,23 y los resultados del año 2011 \$83.034,57 fueron utilizados en el aumento de capital, realizado en el mes de julio, quedando un saldo de resultados anteriores por \$397,80.



Zeila Ulloa Cabrera

CONTADORA