

NOTAS EXPLICATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DISTRASA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA



La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 17 de Junio del 2004, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Ejercer el comercio al por mayor y menor, de productos de panadería.

La Compañía DISTRASA S.A., tendrá una duración de Treinta Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta general, en mayoría que represente cuando menos las tres cuartas partes del capital social.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Caja Chica	U.S. \$	0.00	0.00
Bancos		4,386.82	14,011.64
Inversiones		0.00	
Total U.S. \$		4,386.82	14,011.64

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a saldos por cobrar de consumo de combustible, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2012:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacionados	428.71	0.34%
2	Cliente No Relacionados	124,796.78	99.66%
	SUMAN	125,225.49	100.00%

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Otras Ctas. Cobrar Relacionados	U.S. \$	
Prestamos a Proveedores y Trabajadores	1,386.09	473.33
Otras cuentas por cobrar		
Total U.S. \$	<u>1,386.09</u>	<u>473.33</u>

2.4 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2011 y 2012, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción	2012	2011
Inventario Producto terminados y merc. Alt	U.S. \$ 73,607.11	43,735.22
Total U.S. \$	<u>73,607.11</u>	<u>43,735.22</u>

2.7 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 el detalle corresponde a:

Descripción	2012	2011
Obligaciones Financieras Bancarias L/P	7,823.31	16,480.44
Intereses Financieros L/P		
Total U.S. \$	<u>7,823.31</u>	<u>16,480.44</u>

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden al pago de compra de productos de panadería y otros servicios que no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a pagar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2012:

Descripción	2012	2011
Proveedores Nacionales no Relacionados U.S. \$	80,506.75	35,312.58
Proveedores Nacionales Relacionados	9,784.43	
Otras cuentas por pagar	11,222.15	
Total U.S. \$	<u>101,513.33</u>	<u>35,312.58</u>

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Retención Fuente por Pagar	U.S. \$	458.41	1,092.90
Declaración mensual de IVA		581.29	711.34
Impuesto a La Renta		7,618.15	7,027.87
Total U.S. \$		<u>8,657.85</u>	<u>8,832.11</u>

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Aportes IESS	U.S. \$	330.27	295.73
Aportes Fondos de Reserva		-65.95	54.65
Total U.S. \$		<u>264.32</u>	<u>350.38</u>

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Decimo Tercer Sueldo		1,043.63	117.54
Decimo Cuarto Sueldo		4,185.62	2,909.62
Vacaciones		4,326.24	3,448.72
15% Participación De Trabajadores		3,079.00	4,627.83
Total U.S. \$		<u>12,634.49</u>	<u>11,103.71</u>

2.12 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2012	2011
Cuentas por Pagar Accionistas U.S. \$		
Otras Cuentas por Pagar	<u>11,222.15</u>	<u>49,436.42</u>
Total U.S. \$	<u><u>11,222.15</u></u>	<u><u>49,436.42</u></u>

2.15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social está constituido por acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.16 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

2.17 Ventas

Las ventas de la Compañía se originan de la actividad de la distribución de productos de panadería, tales como harina, azúcar, grasas y otros productos relacionados. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción	2012	2011
Ventas de Bienes 12% U.S. \$	45,013.72	65,355.17
Ventas de Bienes 0%	1,073,120.21	1,118,214.23
Ventas de Servicios 0%		799.21
Total U.S. \$	<u><u>1,118,133.93</u></u>	<u><u>1,184,368.61</u></u>

2.18 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre del 2012 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle	2012	2011
Costos de Ventas	U.S. \$ 1,078,933.18	1,112,491.89
Inventario Inicial	43,735.22	34,266.14
Inventario Final	- 73,607.11	- 43,735.22
Total U.S. \$	<u>1,049,061.29</u>	<u>1,103,022.81</u>

2.19 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle	2012	2011
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. \$ 29,436.66	24,075.30
Depreciaciones	515.01	4,803.75
Impuestos y Contribuciones	39.00	321.30
Bienes y Servicios Generales	5,315.18	2,970.68
Gastos de Mantenimiento	4,923.95	3,969.58
Gastos de Gestión		48.39
Otros Gastos	12,426.15	21,129.86
Total U.S. \$	<u>52,655.95</u>	<u>57,318.86</u>

2.20 Ingresos No Operacionales

El detalle de Ingresos operacionales el detalle es como sigue:

Detalle	2012	2011
Intereses Ganados	U.S. \$	
De Compañías de Seguros		
Arriendos		
Otros Ingresos	8,510.00	6,825.23
Total U.S. \$	<u>8,510.00</u>	<u>6,825.23</u>

2.22 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2012	2011
Utilidad Contable	U.S. \$	24,926.69	30,852.17
(-) 15% Participación Trabajadores		3,739.00	4,627.83
(+) Gastos no Deducibles		3,280.49	1,525.92
(-) Otras Exenciones			
(=) Utilidad Gravable		24,468.18	27,750.26
Tasa de Impuesto		23%	24%
Impuesto a la Renta Causado (1)		7,618.15	7,027.87
Impuestos Diferidos del año		0.00	-
Impuesto a las Ganancias		<u>7,618.15</u>	<u>7,027.87</u>

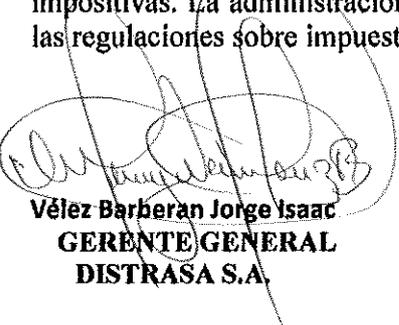
(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	7,618.15	7,027.87
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente		-7,241.42	(6,762.72)
(-) Retenciones en la Fuente		-301.57	(376.74)
(-) Saldo crédito tributario de rentas año anterior		-111.59	
Saldo crédito tributario de renta		<u>-36.43</u>	<u>(111.59)</u>

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, 2011, 2010, y 2009 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.


Vélez Barberán Jorge Isaac
GERENTE GENERAL
DISTRASA S.A.


C.P.A. Norma Sánchez C.
CONTADORA
Reg.29348