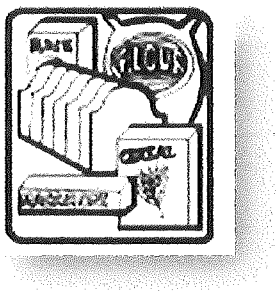
NOTAS EXPLICATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DISTRASA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(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 Construcción de Viviendas.

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.

Descripción	2015	2016
Caja General U.S. $	0.00	73.36
Bancos	0.00	1,779,888.47
Inversiones	0.00	0.00
Total U.S. $	0.00	1,779,961.83

2.2 Cuentas por Cobrar

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

Al 31 de diciembre de 2016:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacioandos	448.31	1.08%
2	Cliente No Relacionados	41,111.42	98.92%
	SUMAN	**41,559.73**	**100.00%**

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es el siguiente:

Descripción		2015	2016
Otras Ctas. Cobrar Relacionados	**U.S. $**		
Prestamos a Proveedores y Trabajadores		0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar			
	Total U.S. $	0.00	0.00

2.4 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2015 y 2016, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción		2015	2016
Inventario Producto terminados y merc. Alm	**U.S. $**	166,328.11	188,311.91
	Total U.S. $	166,328.11	188,311.91

2.5 Pagos de Impuestos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es el siguiente:

Descripción		2015	2016
Credito Tributario Renta	U.S. $	0.00	27,429.48
Anticipo a Proveedores		15,305.60	384,530.05
Total U.S. $		15,305.60	411,959.53

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2016:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
VEHICULOS	23,393.14	-	-	-	-	**23,393.14**
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	-	-	-	-	-	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	270.22	-	-	-	-	**270.22**
EQUIPO DE COMPUTACION	205.00		-	-	-	**205.00**
SOFTWARE	-	-	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	297.70		-	-	-	**297.70**
	24,166.06	-	-	-	-	**24,166.06**
DEPRECIACIONES						
VEHICULOS	- 21,053.84	-	-	-	-	21,053.84
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	-	-	-	-	-	-
	-					-
MAQUINARIA Y EQUIPO	216.14		-		-	216.14
EQUIPO DE	-					-
COMPUTACION	205.00			-	-	205.00
	-					-
MUEBLES Y ENSERES	238.16		-	-	-	238.16
	-21,713.14	-	-	-	-	**21,713.14**
	-	-	-	-	-	-
		TOTAL ACTIVO:				**2,452.92**

2.7 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 el detalle corresponde a:

Descripción	2015	2016
Obligaciones Financieras Bancarias	0.00	0.00
Intereses Financieros		
Total U.S. $	0.00	0.00

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
8	VARIOS	90,858.57	
	SUMAN	90,858.57	0.00%

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2015	2016
Retencion Fuente por Pagar	U.S. $	25.45	320.44
Declaracion mensual de IVA			0.00
Impuesto a La Renta		0.00	7,844.96
	Total U.S. $	25.45	8,165.40

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2015	2016
Aportes IESS	U.S. $	330.27	1,064.81
Aportes Fondos de Reserva		-65.95	955.12
	Total U.S. $	264.32	2,019.93

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2015	2016
Decimo Tercer Sueldo	1,043.63	2,740.54
Decimo Cuarto Sueldo	4,185.62	5,405.18
Vacaciones	4,326.24	6,021.47
15% Participacion De Trabajadores	0.00	0.00
Total U.S. $	9,555.49	14,167.19

2.12 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2015	2016
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. $		
Otras Cuentas por Pagar		87,601.98	34,378.56
Total U.S. $		87,601.98	34,378.56

2.15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social está constituido por acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.17 Ventas

Las ventas de la Compañía se originan de la actividad de Construcciones de Calles carreteras y Puentes. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre 2016 las ventas se detallan así:

Descripción		2015	2016
Ventas de Bienes 12%	U.S. $	0.00	544,175.73
Ventas de Bienes 0%		0.00	0.00
Ventas de Servicios 0%		0.00	
		0.00	
Total U.S. $		0.00	544,175.73

2.18 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre del 2016 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle		2015	2016
Costos de Ventas	U.S. $	-	-
Inventario Inicial		166,328.11	188,311.94
Inventario Final		- 166,328.11	-
Total U.S. $		-	188,311.94

2.19 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre 2016, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle		2015	2016
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. $	5,873.06	-
Depreciaciones		-	
Impuestos y Contribuciones			
Bienes y Servicios Generales			
Gastos de Mantenimiento		-	
Gastos de Gestion			
Otros Gastos		0.00	16,206.99
Total U.S. $		5,873.06	16,206.99

2.20 Ingresos No Operacionales

El detalle de ingresos operacionales el detalle es como sigue:

Detalle		2015	2016
Intereses Ganados	U.S. $		
De Compañias de Seguros			
Arriendos			
Otros Ingresos		0.00	0.00
Total U.S. $		0.00	0.00

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		2015	2016
Utilidad Contable	U.S. $	0.00	32,597.75
(-) 15% Participación Trabajadores		0.00	0.00
(+) Gastos no Deducibles		0.00	3,061.16
(-) Otras Excenciones			
(=) Utilidad Gravable		0.00	35,658.91
Tasa de Impuesto		22%	22%
Impuesto a la Renta Causado **(1)**		0.00	7,844.96
Impuestos Diferidos del año		0.00	0.00
Impuesto a las Ganancias		-	7,844.96

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2016,2015,2014.2013,2012, 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 Barberan Jorge Isaac
GERENTE GENERAL
PETROVELCA S.A.

ING. IVAN MOREIRA CEDEÑO
CONTADOR GENERAL
MATRIC. 038475