NOTAS EXPLICATORIAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRASA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(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	2016	2017
Caja General U.S. \$	73,36	45,61
Bancos	1.779.888,47	10.742,94
Inversiones	0,00	0,00
Total U.S. \$	<u>1.779.961,83</u>	<u>10.788,55</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

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

Al 31 de diciembre de 2017:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacionados	448,31	0,24%
2	Cliente No Relacionados	189.139,54	99,76%
	SUMAN	189.587,85	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. \$	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

2.4 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2016 y 2017, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción	2016	2017
Inventario Producto terminados y merc. Aln U.S. \$	188.311,91	357.109,39
Total U.S. \$	<u>188.311,91</u>	<u>357.109,39</u>

2.5 Pagos de Impuestos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es el siguiente:

Descripción		2016	2017
Credito Tributario Renta	U.S. \$	27.429,48	102.953,64
Anticipo a Proveedores		384.530,05	937.590,78
Total U.S. \$		<u>411.959,53</u>	<u>1.040.544,42</u>

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 2017:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
VEHICULOS	23,393.14	-	-	-	-	22,223.48
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
	<u>24,166.06</u>	-	-	-	-	<u>22,996.40</u>
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
	<u>-21,713.14</u>	-	-	-	-	<u>21,713.14</u>
	-	-	-	-	-	-

2.7 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 el detalle corresponde a:

Descripción	2016	2017
Obligaciones Financieras Bancarias	0,00	0,00
Intereses Financieros		
Total U.S. \$	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden al pago de compra de productos de materiales de construcción y otros servicios que generan intereses, según el siguiente detalle:

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

Al 31 de diciembre de 2017:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
8	VARIOS	90.858,57	100,00%
	SUMAN	<u>90.858,57</u>	<u>100,00%</u>

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2017
Retencion Fuente por Pagar	U.S. \$	320,44	1.257,78
Declaracion mensual de IVA		0,00	0,00
Impuesto a La Renta		7.844,96	23.125,99
Total U.S. \$		<u>8.165,40</u>	<u>24.383,77</u>

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2017
Aportes IESS	U.S. \$	1.064,81	1.044,03
Aportes Fondos de Reserva		955,12	1.336,48
Total U.S. \$		<u>2.019,93</u>	<u>2.380,51</u>

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2017
Decimo Tercer Sueldo		2.740,54	3.122,02
Decimo Cuarto Sueldo		5.405,18	5.723,18
Vacaciones		6.021,47	6.212,27
15% Participacion De Trabajadores		0,00	0,00
Total U.S. \$		<u>14.167,19</u>	<u>15.057,47</u>

2.12 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2016	2017
Cuentas por Pagar Accionistas U.S. \$		
Otras Cuentas por Pagar	<u>34.378,56</u>	<u>34.378,56</u>
Total U.S. \$	<u>34.378,56</u>	<u>34.378,56</u>

2.15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2017,2016,2015,2014,2013, 2012, 2011, y 2010 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.