

DistriShoes S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2013

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Maquinaria y equipos
 - (2.8) Pasivos financieros
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Maquinaria y equipos
- (10) Cuenta por pagar – proveedores
- (11) Impuestos por pagar
- (12) Otras cuentas por pagar
- (13) Beneficios definidos a empleados
- (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (15) Patrimonio
- (16) Transacciones con partes relacionadas
- (17) Aspectos tributarios
- (18) Compromisos
- (19) Reexpresión de cifras comparativas
- (20) Eventos posteriores
- (21) Aprobación de los estados financieros

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La Compañía denominada Distrishoes S.A. se constituye en la ciudad de Ambato el 03 de Mayo de 2007 ante el Dr. Jorge Ruiz Albán, notario tercero de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Mayo de 2007, bajo el número 356 del Tomo 2630 del mencionado Registro Mercantil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Ambato.

La principal actividad de la Compañía es la compra, importación, venta distribución, comercialización y exportación de todo tipo de calzado, materiales para calzado, materia prima e insumos para calzado y afines, prendas de vestir y artículos deportivos, así como de todo tipo de maquinaria, equipos y bienes para la industria de calzado y afines. Adicionalmente, podrá realizar operaciones de maquila. Sin perjuicio de las prohibiciones prevista en otras Leyes, la compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas jurídicas reguladas por dicha Ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por la Ley de Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía posee cuarenta y cuatro empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (continuación)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la (Nota 4).

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Distrishoes S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.2 Bases de presentación (continuación)

Valor razonable

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.5 Activos financieros (continuación)

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, En el caso de los inventarios fabricados y producción en proceso, el costo incluye una porción apropiada de los costos indirectos de producción basado en la capacidad operacional normal.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.7 Maquinaria y equipos

La maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la maquinaria y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la maquinaria y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

Equipos de oficina	10%
Equipos de cómputo	33%
Maquinaria y equipos	10%

Retiro o venta de la maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la maquinaria y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.8.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2013 y 2012 es del 22% y 23%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.9 Impuestos (continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2013 y 2012 el saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22% en la cual se realizarán dichos impuestos diferidos.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el año 2013 y en resultados del ejercicio para el año 2012.

2.10.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas e interpretaciones		
NIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
Enmiendas y mejoras		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte.”	Julio 1, 2014

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transacción de la Compañía a esta NIIF 9

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27. Entidades de inversión

Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones.
- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable.

Modificaciones a la IAS 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la IAS 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de “tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez elegir aplicar tempranamente un nuevo IFRS, ese nuevo IFRS se aplicará a lo largo de todos los períodos presentados en su primer estado financiero IFRS en una base retrospectiva, a menos que IFRS 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte”, de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, NIC 39 o NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

■ Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

■ Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de maquinaria y equipos.

4.2 Vida útil de la maquinaria y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de la maquinaria y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(5) Efectivo y equivalentes

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Caja chica	US\$	300,00	US\$	600,00
Bancos		<u>384.294,62</u>		<u>32.309,90</u>
	US\$	<u><u>384.594,62</u></u>	US\$	<u><u>32.909,90</u></u>

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Clientes	US\$	1.636.199,50	US\$	2.985.464,61
Empleados		36,19		-
Otras cuentas por cobrar		-		41.685,93
Anticipos a proveedores		-		198,98
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(17.264,53)</u>		-
	US\$	<u><u>1.618.971,16</u></u>	US\$	<u><u>3.027.349,52</u></u>

(7) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Producto terminado	US\$	44.124,85	US\$	884.580,44
Materia prima		<u>345.573,88</u>		<u>313.710,04</u>
Materiales y suministros		<u>43.077,36</u>		<u>24.799,85</u>
(-) Provisión para obsolescencia		<u><u>(5.190,39)</u></u>		-
	US\$	<u><u>427.585,70</u></u>	US\$	<u><u>1.223.090,33</u></u>

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Crédito tributario - renta	US\$	167.007,09	US\$	43.088,00
Crédito tributario - IVA		265.350,05		314.074,60
	US\$	432.357,14	US\$	357.162,60

(9) Maquinaria y equipos

Un detalle de maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Maquinaria y equipos	US\$	218.414,84	US\$	213.574,02
Muebles y enseres		1.800,00		14.732,79
Equipo de cómputo		1.959,61		15.433,25
		222.174,45		243.740,06
(-) Depreciación acumulada		(25.043,75)		(37.363,61)
	US\$	197.130,70	US\$	206.376,45

El movimiento del costo de maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		Maquinaria y equipos	Muebles y Enseres	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$	3.699,63	14.732,79	15.433,25	33.865,67
Adiciones		209.874,39	-	-	209.874,39
Saldo al 31-Dic-2012		213.574,02	14.732,79	15.433,25	243.740,06
Adiciones		41.824,41	1.800,00	1.959,61	45.584,02
Ventas y/o bajas		(36.983,59)	(14.732,79)	(15.433,25)	(67.149,63)
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	218.414,84	1.800,00	1.959,61	222.174,45

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Maquinaria y equipos (continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		Maquinaria y equipos	Muebles y Enseres	Equipo de cómputo	Total
Saldo al					
31-Dic-2011	US\$	-	12.113,06	13.862,45	25.975,51
Adiciones		7.197,54	2.619,73	1.570,80	11.388,07
Saldo al					
31-Dic-2012		7.197,54	14.732,79	15.433,25	37.363,58
Adiciones		21.958,69	83,35	345,02	22.387,06
Ventas y/o bajas		(4.540,85)	(14.732,79)	(15.433,25)	(34.706,89)
Saldo al					
31-Dic-2013	US\$	24.615,38	83,35	345,02	25.043,75

(10) Cuenta por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013	2012
Proveedores	US\$	2.827.741,01	US\$ 4.630.707,37
Otras		2.927,21	-
	US\$	2.830.668,22	US\$ 4.630.707,37

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Retenciones en la fuente -				
renta	US\$	7.793,51	US\$	13.687,93
Retenciones en la fuente - IVA		1.562,33		374,77
Impuesto a la renta		38.284,91		-
	US\$	47.640,75	US\$	14.062,70

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Anticipo de clientes	US\$	-	US\$	130.000,00
IESS por pagar		6.900,58		7.336,19
Beneficios sociales		8.214,13		18.055,44
Participación de los				
trabajadores		24.418,66		8.193,04
Otras		191,63		-
	US\$	39.725,00	US\$	163.584,67

(13) Beneficios definidos a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Jubilación patronal	US\$	7.833,21	US\$	2.716,00
Desahucio		1.499,00		382,01
	US\$	9.332,21	US\$	3.098,01

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Beneficios definidos a empleados (continuación)

El movimiento de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$ 2.716,00	US\$ -
Costo del servicio (*)	3.303,25	2.716,00
Costos financieros (*)	190,00	-
Otros resultados integrales	2.568,96	-
Efecto deducción anticipada (*)	<u>(945,00)</u>	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 7.833,21</u>	<u>US\$ 2.716,00</u>

El movimiento de la provisión de desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$ 382,01	US\$ -
Costo del servicio (*)	1.095,99	382,01
Costos financieros (*)	21,00	-
Otros resultados integrales	-	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 1.499,00</u>	<u>US\$ 382,01</u>

(*) Con cargo a resultados en el año 2013. Las ganancias y pérdidas del año 2012, se registraron a resultados.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2013	2012
	%	%
Tasa (s) de descuento	7	7
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3	3

Distrishoes S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

		2013		2012
Gasto por impuesto corriente	US\$	38.284,91	US\$	11.901,85
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:				
Cuentas por cobrar		(3.604,19)		-
Inventarios		(1.141,89)		-
Jubilación patronal		(1.158,08)		-
Impuesto a la renta del período	US\$	<u>32.380,75</u>	US\$	<u>11.901,85</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	138.372,96	US\$	44.643,06
(+) Gastos no deducibles		<u>35.649,36</u>		<u>7.104,13</u>
(=) Utilidad gravable	US\$	<u>174.022,32</u>	US\$	<u>51.747,19</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	38.284,91	US\$	11.901,85
Anticipo del ejercicio corriente		<u>38.159,96</u>		<u>4.104,85</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>38.284,91</u>	US\$	<u>11.901,85</u>

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

		2013		2012
Utilidad contable antes de				
impuesto a la renta	US\$	138.372,96	US\$	44.643,06
Impuesto a la renta [22%]		30.442,05		10.267,90
 (Ingresos no gravables) Gastos				
no deducibles para				
determinar la utilidad				
gravada:				
Gastos no deducibles por el		7.842,86		1.633,95
22% [23%]				
Gasto por impuesto corriente	US\$	38.284,91	US\$	11.901,85

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Activo por impuesto diferido:				-
Cuentas por cobrar	US\$	3.604,19	US\$	-
Inventarios		1.141,89		-
Jubilación patronal		1.723,31		-
	US\$	6.469,39	US\$	-----

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (continuación)

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

- “1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.
3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

La Compañía ha decidido reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros criterio que puede ser no compartido por la autoridad tributaria.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 1.000,00 dividido en 1.000 participaciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva Legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

		Ventas	Compras	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
ARQ. HERNAN DARQUEA SEVILLA	US\$	569.627,25	-	113.830,42	-
CALZALONA S.A.		1.536.551,05	-	187.494,36	-
CAMOBO S.A.		1.514.491,99	-	343.607,38	-
OSWALDO HOLGUIN MINO		-	-	19.519,68	-
OSWALDO HOLGUIN MINO CIA. LTDA		2.161.674,22	-	359.144,99	-
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.		4.188.470,34	284.094,46	207.800,60	217.776,14
VESTETEXSA C.A. TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS		1.421.989,74	-	336.894,51	-
			7.973.864,60		2.599.833,82
	US\$	11.392.804,59	8.257.959,06	1.568.291,94	2.817.609,96

DistriShoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Se encuentran en vigencia las normas que deben aplicar las compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Dichas normas disponen que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas locales, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$1.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Así mismo quienes dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, en un monto superior a US\$5.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas en adición al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

A la fecha de este informe, la Compañía se encuentra realizando los análisis necesarios sobre precios de transferencia que le permita determinar si, ajustes al gasto y pasivo de impuesto a la renta reflejados en los estados financieros del 2013 que se acompañan, serían requeridos como resultado del mismo.

(18) Compromisos

La Compañía mantiene celebrados varios contratos con Compañías del Grupo que regulan los precios de compra y de venta de sus operaciones. Los estados financieros adjuntos deben leerse en este contexto.

Distrishoes S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Reexpresión de las cifras comparativas

Los saldos de utilidades acumuladas y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF al 31 de diciembre de 2012, han sido reexpresados para efecto de reflejar el ajuste por conversión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Normas Internacionales de Información Financiera en el período que correspondía, de la siguiente manera:

	Utilidades Acumuladas	Adopción por primera vez de las NIIF
Saldo como previamente fue informado al 31 de diciembre de 2012	US\$ -	US\$ -
Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF	36.075,19	(36.075,19)
Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2012	US\$ <u>36.075,19</u>	US\$ <u>(36.075,19)</u>

(20) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 28 de Febrero de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.