

DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

“NIIF”.- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.

La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima, productos en proceso y terminados, se registran al costo de producción o adquisición, el cual no excede el valor de realización.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado basándose en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2011</u>
Caja	US\$	5.291,40
Bancos:		
Austro S. A.		471.013,06
	US\$	<u>476.304,46</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011, las inversiones temporales consistían en:

		<u>2011</u>
<u>Banco Solidario</u>		
Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 7,75 %	US\$	600.000,00
Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 7,75 %		150.000,00
Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 7,75 %		3.800.000,00
	US\$	<u>4.550.000,00</u>

Las inversiones financieras representan certificados de depósito a plazos fijos no mayores a 360 días con una tasa de interés pasiva del 7,75%, dichos fondos de inversión representan capital trabajo.

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2011</u>
Cientes: (1)	
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US\$ 21.478,68
Primera Línea S. A.	6.643,38
Condiscol Cía. Ltda.	3.005,18
Otros	1.617,04
	<u>32.744,28</u>
Deudores varios (2)	68.464,22
Menos - reserva para créditos incobrables	<u>(80.659,46)</u>
	20.549,04
Crédito tributario: (3)	
Impuesto al valor agregado - pagado	4.425,79
Retenciones del impuesto al valor agregado	334,97
Anticipo de impuesto a la renta	32.390,40
Impuesta a la renta retenido en la fuente: (3)	
Años 2011	975,76
Años 2009	2.571,77
Otras	19.734,45
	<u>US\$ 80.982,18</u>

(1) Las cuentas por cobrar compañías relacionadas incluyen principalmente facturas por ventas, la Administración considera que estas cuentas son recuperables en plazo no mayor de 180 días, en coherencia con esta presunción dichas cuentas no generan intereses.

(2) Representan préstamos a terceros que no están generando ningún interés.

(3) Corresponde al crédito tributario por lo años 2011 y de años anteriores originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representando valores por recupera en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

Durante el año 2011, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre del 2010	US\$ 80,659.46
Provisión	-
Castigos	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>US\$ 80,659.46</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios consistían en:

<i>INVENTARIOS</i>		<u>2011</u>
Materia prima	US\$	23.459,77
Productos terminados		6.833,56
En proceso		429,08
Otros		1.061,59
	US\$	<u>31.784,00</u>

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

<u>COMPAÑÍA</u>		<u>INVERSIONES</u>	<u>PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO</u>	
			<u>PORCENTAJE</u>	<u>VALOR</u>
O.V. Hotelera Machala S.A.	US\$	112.382,40	10.445	344.965,31
Hotel La Laguna S.A. (O.V.C)		46.113,84	4.313	128.820,15
	US\$	<u>158.496,24</u>		

PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, los pagos anticipados consistían en:

		<u>2011</u>
Seguros:		
Compañía de Seguros Cóndor S. A.	US\$	6.727,60
Renovación de póliza		25.955,11
Amortización del año		(26.377,47)
	US\$	<u>6.305,24</u>

El gasto por amortización del valor de origen y la parte proporcional de las pólizas con vigencia hasta febrero 28 del 2012, contratadas que amparan los bienes de la compañía fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2011 en un valor de US\$ 26.377,47.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2011 se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2010	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Terrenos	587.796,01	-	587.796,01
Edificios	1.527.925,45	-	1.527.925,45
Instalaciones	190.093,84	-	190.093,84
Muebles y enseres equipos de computación	150.646,56	-	150.646,56
Maquinarias y equipos	549.551,52	-	549.551,52
Vehículos	274.143,94	-	274.143,94
	<u>3.280.157,32</u>	<u>-</u>	<u>3.280.157,32</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(1.921.973,03)</u>	<u>(83.680,84)</u>	<u>(2.005.653,87)</u>
Total propiedades y equipos US\$	<u><u>1.358.184,29</u></u>	<u><u>(83.680,84)</u></u>	<u><u>1.274.503,45</u></u>

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2011 y 2010 en un valor de US\$ 83.680,84 y 101.162,16 respectivamente.

Las propiedades y equipos se reconocen a su costo de transferencia y/o adquisición, de acuerdo a la NIC#16. La compañía eligió como política contable el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan estas cuentas.

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar consistían en:

		<u>2011</u>
Proveedores:		
Wackenthut del Ecuador S. A.	US\$	2.482,70
Mac Security S. A.		3.424,42
Industria Cartonera Ecuatoriana C. A.		-
Radio Caravana S. A.		20.667,34
Cridesa S. A..		-
Otros		690,56
Impuestos Fiscales:		
Impuesto al valor agregado 12%		-

Retención en la fuente del impuesto a la renta	409,87
Retención del impuesto al valor agregado	-
Impuesto a los consumos especiales	551,74
Dividendos por pagar	-
Otras	18.724,53
US\$	<u>46.951,16</u>

PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2011 en las cuentas de pasivos acumulados:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2010	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Beneficios sociales	21.128,04	41.149,06	(35.253,76)	27.023,34
Participación de trabajadores	22.657,97	-	(22.657,97)	-
US\$	<u>43.786,01</u>	<u>41.149,06</u>	<u>(57.911,73)</u>	<u>27.023,34</u>

El gasto producto de las provisiones de los beneficios sociales (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva y aporte patronal), fué reconocido como parte del resultado del periodo contable 2011 en un valor de US\$ 41.149,06.

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de las cuentas por pagar a largo plazo:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2010	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Jubilación patronal	207.210,25	16.005,36	(12.795,67)	210.419,94
Indemnización por desahucio	44.818,44	3.324,07	(2.550,00)	45.592,51
US\$	<u>252.028,69</u>	<u>19.329,43</u>	<u>(15.345,67)</u>	<u>256.012,45</u>

IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables por el año 2011, tuvo que haber sido calculada aplicando el 24% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Però al término del periodo 2011 el resultado fue una pérdida

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el 2011 no aplicó esta provisión por cuanto los resultados fueron adversos reflejan una pérdida de (38.704,56) al término del periodo.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.


Reg. Nacional. 0.12440