DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL DISTRIBUIDORA ECUATORIANA C.A. (DECA), se constituyó el 25 de abril de 1961, con el objeto principal de comercializar y distribuir artículos varios.

El 4 de febrero de 1965, la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA de Socios resolvió por unanimidad transformarla en una Compañía de Responsabilidad Limitada con la denominación social de DISTRIBUIDORA ECUATORIANA DECA CÍA. LTDA., esto es conservando el nombre anterior y agregándole la sigla DECA, sin modificar los estatutos sociales y el objeto social.

NOTA B.- 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.

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.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta caja y bancos consistía en:

		2012
Caja	US$	5.591,71
Bancos:		
Austro S. A.		364.997,39
	US$	370.589,10

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.

NOTA D.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones temporales consistían en:

Banco Solidario Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30 y 9,00 %	US$	600,000.00
Banco Solidario Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30% y 7,75 %		300,000.00
Banco Solidario Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30% y 8,50 %		3,800,000.00
	US$	4,700,000.00

Las inversiones financieras representan certificados de depósito a plazos fijos no mayores a 360 días con una tasa de interés pasiva del 8,30 % y 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.

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 , las cuentas por cobrar consistían en:

		2012
Clientes: (1)		
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US$	32,042.90
Primera Línea S. A.		1,423.07
Otros		2,384.67
		35,850.64
Deudores varios (2)		73,948.75
Menos - reserva para créditos incobrables		(80.659,46)
		29,139.93
Crédito tributario: (3)		
Impuesto al valor agregado – pagado		15,639.69
Retenciones del impuesto al valor agregado		2,305.29
Crédito tributario años anteriores		44,810.28
Impuesta a la renta retenido en la fuente: (3)		
Años 2012		1,691.84
Años 2009		2.571,77
Otras		14,968.88
	US$	111,127.68

(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 2012 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 2012, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre del 2011	US$	80,659.46
Provisión		-
Castigos		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	US$	80,659.46

NOTA F.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los inventarios consistían en:

INVENTARIOS		2012
Materia prima	US$	19,032.16
Productos terminados		5,575.62
En proceso		351.97
Otros		871.14
	US$	25,830.89

Representa el inventario para la venta, estos valores son de libre disponibilidad a mediano plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

NOTA G.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones - acciones en compañías consistían en:

COMPAÑÍA		INVERSIONES
O.V. Hotelera Machala S.A.	US$	112.382,40
Hotel La Laguna S.A. (O.V.C)		46.113,84
	US$	158.496,24

NOTA H.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pagos anticipados consistían en:

		2012
Seguros:		
Compañía de Seguros Cóndor S. A.	US$	6.305,24
Renovación de póliza		26.446,44
Amortización del año		(28.312,80)
	US$	4,438.88

El gasto por amortización del valor de origen y la parte proporcional de las pólizas con vigencia hasta el 2013, contratadas que amparan los bienes de la compañía fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2012 en un valor de US$ 28.312,80.

NOTA I.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2012, se detalla a continuación:

		Saldos al 31 de Diciembre del 2011	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2012
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
		3.280.157,32	-	3.280.157,32
Menos - Depreciación acumulada		(2.005.653,87)	(83.002,20)	(2.088.656,07)
Total propiedades y equipos	**US$**	1.274.503,45	(83.002,20)	1.191.501,25

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2012 en un valor de US$ 83.002,20.

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar consistían en:

		2012
Proveedores:		
Mac Security S. A.		3.424,42
Radio Caravana S. A.		20.667,34
Otros		603,81
Impuestos Fiscales:		
Impuesto al valor agregado 12%		5.617,72
Retención en la fuente del impuesto a la renta		234,77
Retención del impuesto al valor agregado		35,15
Impuesto a los consumos especiales		1.842,92
Otras		4.985,65
	US$	39.631,78

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2012 en las cuentas de pasivos acumulados:

		Saldos al 31de Diciembre del 2011	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31de Diciembre del 2012
Beneficios sociales		27.023,34	45.551,42	(55.294,49)	17.280,27
Participación de trabajadores		-	-	-	-
	US$	27.023,34	45.551,42	(55.294,49)	17.280,27

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 2012 en un valor de US$ 45.551,42 .

NOTA L.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2012 de las cuentas por pagar a largo plazo:

		Saldos al 31 de Diciembre del 2011	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2012
Jubilación patronal		210.419,94	4.834,08	-	215.254,02
Indemnización por desahucio		45.592,51	684,48	-	46.276,99
	US$	256.012,45	5.518,56	-	261.531,01

NOTA M.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponden a entregas realizadas por el socio Sr. Selim José Doumet Antón, para el financiamiento del giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

NOTA N.- 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 2012, ha sido calculada aplicando el 23% 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el 2012 no efectúo este proceso por que el resultado del periodo fue una pérdida.

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.

NOTA Ñ.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2012 de la Compañía está constituida por 4.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US$0.20 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los accionistas:

	US$	%
Selim José Doumet Antón	797.40	99.68%
Mercedes Doumet de Chedraui	2.40	0.30%
Fernando Ode Chedraui	0.20	0.03%
	800.00	100.00%

NOTA P.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

Reg. Nacional 0.124/95