

## **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA D.E.C.A. C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía, 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.

El 5 de junio del 2013, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.13.0003289 aprobó el comunicado público en que la compañía DISTRIBUIDORA ECUATORIANA D.E.C.A. C. LTDA., domiciliada en el cantón Guayaquil fijó un nuevo plazo social, se reactivó y reformó su estatuto social por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Segundo del cantón Guayaquil, el 1 de febrero del 2013.

#### **NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.** - Los estados financieros han sido preparadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

##### **1. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

## **2. Activos financieros**

La Compañía solo mantiene activos financieros las siguientes categorías que se describen a continuación:

### *Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.*

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte del activo corrientes, debido a que cuentan con vencimientos inferiores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender la inversión dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

### **Reconocimiento y medición**

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

## **3. Propiedades y Equipos**

Las propiedades y equipos se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías. La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

|                        | <u>Vida Util</u> | <u>%</u> |
|------------------------|------------------|----------|
| Edificios              | 20               | 5        |
| Muebles y Enseres      | 10               | 10       |
| Equipos de Computación | 3                | 33,33    |
| Maquinas y Equipos     | 10               | 10       |
| Vehiculos              | 5                | 20       |
| Instalaciones          | 10               | 10       |

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

#### **4. Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **5. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **6. Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

## **7. Obligaciones por beneficios de retiro del personal - Jubilación patronal y desahucio**

El costo de estos beneficios definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) tales la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El efecto, positivo o negativo, de los cambios en las estimaciones utilizadas se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

## **8. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## **9. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **10. Capital social**

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria.

## **11. Reserva de capital**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

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 ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## **12. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

## **13. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

## **14. Compensación de saldos y transacciones**

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

## **NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **a) Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

### **Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

La compañía tiene activos significativos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía no son independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

### Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

### Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

### **b) Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador y Exterior. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

### **NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

Los estimados y criterios usados, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

## NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta caja y bancos consistía en:

|              |      |                   |
|--------------|------|-------------------|
| Caja         | US\$ | -                 |
| Bancos:      |      |                   |
| Austro S. A. |      | 392.186,28        |
|              | US\$ | <u>392.186,28</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.

## NOTA F.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015, las inversiones temporales consistían en:

|                                                                     |      |                     |
|---------------------------------------------------------------------|------|---------------------|
| <u>Banco Solidario</u>                                              |      |                     |
| Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30 y 9,00 %  | US\$ | 600.000,00          |
| <u>Banco Solidario</u>                                              |      |                     |
| Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30% y 7,75 % |      | 600.000,00          |
| <u>Banco Solidario</u>                                              |      |                     |
| Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30% y 8,50 % |      | <u>3.900.000,00</u> |
|                                                                     | US\$ | <u>5.100.000,00</u> |

Las inversiones financieras representan certificados de depósito a plazos fijos no mayores a 360 días con una tasa de interés pasiva del 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 G.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

### Clientes:

|                                  |      |                 |
|----------------------------------|------|-----------------|
| Importadora El Rosado Cía. Ltda. | US\$ | 2.456,60        |
| Primera Línea S. A.              |      | 1.114,75        |
| Condiscol Cía. Ltda.             |      | 2.005,18        |
| Otros                            |      | 859,05          |
|                                  |      | <u>6.435,58</u> |

|                                           |  |                 |
|-------------------------------------------|--|-----------------|
| Deudores varios (1)                       |  | 78.109,72       |
| Menos - reserva para créditos incobrables |  | (80.659,46)     |
|                                           |  | <u>3.885,84</u> |

### Crédito tributario:

|                                            |      |                   |
|--------------------------------------------|------|-------------------|
| Impuesto al valor agregado - pagado        |      | 32.279,90         |
| Retenciones del impuesto al valor agregado |      | -                 |
| Crédito tributario años anteriores (2)     |      | 69.022,33         |
| Otras                                      |      | 16.299,00         |
|                                            | US\$ | <u>121.486,91</u> |

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

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

Durante el año 2015, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

|                                   |      |                  |
|-----------------------------------|------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | US\$ | 80.659,46        |
| Provisión                         |      | -                |
| Castigos                          |      | -                |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | US\$ | <u>80.659,42</u> |

## NOTA H.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 los inventarios consistían en:

|                      |      |                  |
|----------------------|------|------------------|
| Materia prima        | US\$ | 19.032,16        |
| Productos terminados |      | 6.446,76         |
| En proceso           |      | 351,97           |
| Otros                |      | -                |
|                      | US\$ | <u>25.830,89</u> |

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 promedio.

## NOTA I.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2015, 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 (a) |
| Hotel La Laguna S.A. (O.V.C) |      | 46.113,84          | 4.313                                 | 128.820,15 (a) |
|                              | US\$ | <u>158.496,24</u>  |                                       |                |

(a) Cifras no auditadas

## NOTA J.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2015, se detalla a continuación:

|                                | <u>Saldos al 1de<br/>enero del 2015</u> | <u>Adiciones y<br/>transferencias</u> | <u>Ajuste y/o<br/>Bajas</u> | <u>Saldos al 31de<br/>diciembre del<br/>2015</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| Terrenos                       | 587.796,01                              | -                                     | -                           | 587.796,01                                       |
| Edificios                      | 1.357.925,45                            | -                                     | -                           | 1.357.925,45                                     |
| Muebles y enseres y equipos de | 150.646,56                              | -                                     | -                           | 150.646,56                                       |

|                                |                        |                    |                   |                     |
|--------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| computación                    |                        |                    |                   |                     |
| Maquinarias y equipos          | 549.551,52             | -                  | -                 | 549.551,52          |
| Vehículos                      | 274.143,94             | -                  | -                 | 274.143,94          |
|                                | 3.110.157,32           | -                  |                   | 3.110.157,32        |
| Menos - Depreciación acumulada | (2.165.179,82)         | (67.896,27)        | 135.792,54        | (2.097.283,55)      |
| <b>Total</b>                   | <b>US\$ 944.977,50</b> | <b>(67.896,27)</b> | <b>135.792,54</b> | <b>1.012.873,77</b> |

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2015 en un valor de US\$ 67.896,27.

#### NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2015 de las cuentas por pagar a largo plazo, consistían en:

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Jubilación patronal            | 196.712,63        |
| Indemnización por<br>desahucio | 47.591,47         |
| US\$                           | <u>244.304,10</u> |

#### NOTA L.- 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 M.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2015 establecen una tasa de impuesto del 22% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## NOTA N.- CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2015 de la Compañía está constituida por 4.000 participaciones suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$ 0.20 cada una, distribuida de la siguiente forma entre los socios:

|                             | US\$          | %              |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Selim José Doumet Antón     | 797,40        | 99,68%         |
| Mercedes Doumet de Chedraui | 2,40          | 0,30%          |
| Fernando Chedraui Ode       | 0,20          | 0,02%          |
|                             | <u>800,00</u> | <u>100,00%</u> |

## NOTA O.- 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.



Selim Doumet Herzog  
Representante Legal

Victor Pizarro Vargas  
Contador