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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía **DISTRIBUIDORA ECUATORIANA D.E.C.A. C. LTDA,** se constituyó el 25 de abril de 1961, con el objeto principal de comercializar y distribuir artículos varios.

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.

Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.
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.

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.

4. 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:

	Vida Util	%
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.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

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.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

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.

6. 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

11. Capital social

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

12. 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.

13. 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.

14. 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.

15. 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.

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

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.
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.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable. Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

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.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la cuenta caja y bancos consistía en:

		2015	2016
Caja		-	-
Bancos:			
Austro S. A.		392.186,28	353.174,40
	US$	392.186,28	353.174,40

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 2016, las inversiones temporales consistían en:

		2016
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 %		600.000,00
Banco Solidario Depósito a 360 días con una tasa de interés entre el 8,30% y 8,50 %		3.900.000,00
	US$	5.100.000,00

Las inversiones financieras representan certificados de depósito a plazos fijos no mayores a 360 días con una tasa de interés pasiva del 7,75% al 9%, 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 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

		2015	2016
Clientes:			
Importadora El Rosado Cía. Ltda.	US$	2.456,60	2.456,60
Primera Línea S. A.		1.114,75	1.114,75
Condiscol Cía. Ltda.		2.005,18	2.005,18
Otros		859,05	859,05
		6.435,58	6.435,58
Deudores varios (**1**)		78.109,72	78.109,72
Menos - reserva para créditos incobrables		(80.659,46)	(80.659,46)
		3.885,84	3.885,84
Crédito tributario:			
Impuesto al valor agregado – pagado		32.279,90	60.135,88
Crédito tributario años anteriores **(2)**		69.022,33	75.310,03
Otras		16.299,00	16.298,84
	US$	121.486,91	155.630,59

(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 2016, el movimiento de Reserva para Créditos Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2015	US$	(80.659,46)
Provisión		-
Castigos		-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US$	(80.659,46)

NOTA H.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, los inventarios consistían en:

		2016
Materia prima	US$	19.032,16
Productos terminados		6.446,76
En proceso		351,97
	US$	25.830,89

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 COMPAÑIAS

Al 31 de diciembre del 2016, las inversiones – acciones en compañías consistían en:

	PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO			
COMPAÑÍA	**INVERSIONES**	**PORCENTAJE**	**VALOR**	
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$	158.496,24			

(a) *Cifras no auditadas*

NOTA J.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2016, se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre del 2015	**Adiciones y transferencias**	**Saldos al 31de diciembre del 2016**
Terrenos	587.796,01	-	587.796,01
Edificios	1.357.925,45	-	1.357.925,45
Muebles y enseres y equipos de computación	150.646,56	-	150.646,56
Maquinarias y equipos	739.645,36	-	739.645,36
Vehículos	274.143,94	75.000,00	349.143,94
	3.110.157,32	75.000,00	3.185.157,32

Menos - Depreciación acumulada	(2.097.283,55)	(44.232,70)	(2.141.516,25)
Total US$	**1.012.873,77**	30.767,30	**1.043.641,07**

NOTA K: CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a largo plazo, consistían en:

		2016
Jubilación patronal		178.493,42
Indemnización por desahucio		47.591,47
	US$	**226.084,89**

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: CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 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	797,00	99,63%
Mercedes Doumet de Chedraui	2,00	0,25%
Fernando Chedraui Ode	1,00	0,12%
	800,00	100,00%

NOTA N: 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.